

FICONSU CIA. LTDA.
CONSULTORES FINANCIEROS & CONTABLES

FICONSU CIA. LTDA.
CONSULTORES FINANCIEROS & CONTABLES

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:
PAGINA:

• Estados de Situación Financiera	2
• Estados de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales	3
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	4
• Estados de Flujos de Efectivo	5
• Conciliaciones del Resultado Integral Total del año	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables	7-16
• Notas a los Estados Financieros	16-26

FICONSU CIA. LTDA. CONSULTORES FINANCIEROS & CONTABLES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
ACTIVOS:			
Activos corrientes			
Efectivo	5	2,319.49	-15.33
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	6	7,123.75	3,674.80
Activos por impuestos corrientes	10	1,637.98	2,623.78
Inventarios		11,926.77	933.71
Gastos pagados por anticipado		-222.13	263.25
Total, activos corrientes		22,785.86	7,480.21
Activos no corrientes			
Equipos de Computación	7	976.31	1,225.78
Total, activos no corrientes		976.31	1,225.78
Total, activos		<u>23,762.17</u>	<u>8,705.99</u>
PASIVOS:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	8	1,790.20	5,147.55
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	8	14,978.86	-10.88
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,506.84	785.61
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	9	3,301.84	878.73
Total, pasivos corrientes		21,577.74	6,801.01
Pasivos no corrientes		0	0
Total, pasivos		21,577.74	6,801.01
Patrimonio neto:			
Capital social	12	800	800
Reserva Legal		16.28	-
Resultados acumulados	14	1102.67	1,058.80
Resultados del ejercicio		265.48	46.18
Total, patrimonio neto		2,184.43	1,904.98
Total, patrimonio neto y pasivos		<u>23,762.17</u>	<u>8,705.99</u>


Arq. Stefan Menschig
Gerente General


Ing. Pablo Nuñez
Contador General

FICONSU CIA. LTDA. CONSULTORES FINANCIEROS & CONTABLES
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años Terminados en	Notas	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Ingreso por actividades ordinarias			
Ingreso por prestación de servicios	16	<u>44,146.96</u>	<u>60,740.16</u>
Ganancia Bruta		44,146.96	60,740.16
Costo de Venta y Producción		200	31,265.70
Gastos:			
Gastos de Venta		-	-
Gastos de administración	17	42,269.15	28,466.42
Gastos Financieros		379.94	213.14
Gastos no deducibles		658.02	544.55
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias		639.85	250.35
Participación Trabajadores		95.98	37.55
Gasto por impuestos a las ganancias corrientes	10	264.42	166.62
Efecto de impuestos diferidos	11	-	-
Reserva Legal		13.97	
Utilidad del ejercicio de operaciones que continúan		265.48	46.18
Resultado Integral total del año		<u>265.48</u>	<u>46.18</u>


Arq. Stefan Menschig
Gerente General


Ing. Pablo Nuñez
Contador General

FICONSU CIA. LTDA. CONSULTORES FINANCIEROS & CONTABLES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(EXPRESADO EN DÓLARES)

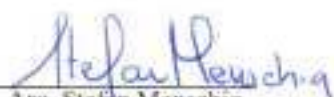
	Reservas		Resultados acumulados		Subtotal	Total, patrimonio neto
	Capital Social	Aporte a futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidades acumuladas		
Resultado integral total del año						-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800.00			1.104.98	1.104.98	1.904.98
Aportes a futuras capitalizaciones					-	-
Transferencias a pérdidas acumuladas					-	-
Reconocimiento activo por impuestos diferidos años anteriores					-	-
Ajustes						
Resultado integral total del año			13.97		265.48	279.45
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800.00	-	13.97	-	1.370.46	2.184.43


 Arq. Sudán Menschig
 Gerente General


 Ing. Pablo Nuñez
 Contador General

FICONSU CIA. LTDA. CONSULTORES FINANCIEROS & CONTABLES
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	Diciembre, 2018	Diciembre, 2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	2.319,49	-15,33
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	6.014,11	3.700,87
Clases de cobros por actividades de operación	37.023,21	57.065,36
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	37.023,21	57.065,36
Clases de pagos por actividades de operación	-31.009,10	53.364,49
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-8.109,05	27.080,01
Pagos a y por cuenta de los empleados	-22.900,05	26.284,48
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-3.515,70	-5.252,92
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1.655,59	-1.432,38
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-222,13	-263,25
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.637,98	-3.557,29
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-178,92	1.536,72
Aporte en efectivo por aumento de capital	800,00	800,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-978,92	736,72
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2.319,49	-15,33
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2.319,49	-15,33


Arq. Stefan Menschig
Gerente General


Ing. Pablo Nuñez
Contador General

FICONSU CIA. LTDA. CONSULTORES FINANCIEROS & CONTABLES
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

	Diciembre,2018	Diciembre,2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	639.35	250.35
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	847.05	410.77
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	472.68	206.60
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	264.42	166.62
Ajustes por gasto por participación trabajadores	95.98	37.55
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	13.97	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	4.527.71	3.039.75
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1.144.79	-3.929.20
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		1.865.46
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	485.18	-263.25
(Incremento) disminución en inventarios	-10.993.06	3.952.42
(Incremento) disminución en otros activos	985.80	-1.432.38
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	3.357.35	3.326.03
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	14.967.98	28.78
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-2.423.11	916.28
Incremento (disminución) en otros pasivos	-707.64	-1.424.39
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	6.014.11	3.700.87


Arq. Stefan Menschig
Gerente General


Ing. Pablo Nuñez
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**

Ficonsu Cía. Ltda. Consultores Financieros y Contables

- **RUC de la entidad.**

1792667038001

- **Domicilio de la entidad.**

Pinar Bajo, Miguel Burbano N48-204 y José Miño

- **Forma legal de la entidad.**

Responsabilidad Limitada

- **País de incorporación.**

Ecuador.

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Ficonsu Cía. Ltda. Constituida del 14 de Marzo del 2016 tiene como objetivo la supervisión y gestión de otras unidades de la misma compañía o empresa, asumiendo la planificación estratégica, organizativa y la función de toma de decisiones de la compañía o empresa; ejerciendo el control operativo y la gestión de las operaciones corrientes de las otras unidades: oficinas principales, oficinas administrativas centralizadas, sedes, oficinas de distrito, regionales y oficinas subsidiarias de gestión.

El control de la Compañía es ejercido por la Junta General de Accionistas y la Gerencia General.

- **Inscripción en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.**

Con fecha 14 de marzo del 2016, con número de expediente 707213 se ha constituido a la Compañía Ficonsu Cía. Ltda.

- **Representante legal.**

El Arq. Stefan Menschig es el Gerente General y representante legal de la Compañía. Este encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

- **Composición.**

La composición accionaria de la Compañía es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	Porcentaje accionario
Modudiseño	Ecuador	80%
Ing. Pablo Nuñez	Ecuador	10%
Arq. Stefan Menschig	Ecuador	10%
		100%

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Mercado y Valores del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

2.4. Medición de los Valores razonables.

De acuerdo con la NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizara para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

2.5. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.8. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Muebles y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - los muebles y equipos se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - los muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor acumulado.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil para los ítems de propiedad, planta y equipo estimados como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipos de computación	3 años	0% (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.10. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal del negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.11. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros. - un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

2.13. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por pagar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito).

2.14. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.15. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

2.16. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios. - en este grupo contable se registran los servicios contables y financieros. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

2.17. Gastos de administración, financieros y otros.

Los gastos de administración y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y otros de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por comisiones bancarias que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.18. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo.

2.19. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.20. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.21. Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

3. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo con las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No Corriente más de 12 meses
--	------------------------------------	---------------------------------------

Año terminado en diciembre 31, 2018:

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	1,790.20
---	----------

Año terminado en diciembre 31, 2017:

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	5,147.55
---	----------

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total, pasivos	21,577.74	6,801.01
Menos efectivo	(2,319.49)	(15.33)
Total, deuda neta	19,258.25	6,785.68
Total, patrimonio neto	800.00	800.00
Índice de deuda - patrimonio neto	24.07%	8.50%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas Útiles y valores residuales. - al final de cada periodo contable se evalúan las vidas Útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor del dinero y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades

anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos. en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Caja	3,168.00	
Bancos	(848.51)	(15.33)
	2,319.49	(15.33)

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Cuentas por Cobrar clientes	7,123.75	3,674.80
Préstamos a empleados		
Anticipo proveedores	(222.13)	263.25
Otros		
Total	6,901.62	3,938.05

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
Antigüedad	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	7,123.75		3,674.80	
De 1 a 90 días				
De 91 a 180 días				
De 180 a 270 días				
De 270 días a 360 días				
Total	7,123.75		3,674.80	

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
<u>Muebles y equipos, neto:</u>		
Equipos de computación	976.31	1,225.78
 <u>Propiedad, Planta y Equipo, costo:</u>		
Equipos de computación	1,655.59	1,432.38
 <u>Muebles y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Equipos de computación	679.28	206.60

El movimiento de muebles y equipos fue como sigue:

Concepto	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>			
Saldo Inicial	-	1,432.38	23,287
Adiciones	-	-	-
Depreciación	-	(206.60)	(6,674)
Saldo Final	-	1,225.78	16,887

Concepto	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>			
Saldo Inicial	-	1,655.59	1,655.59
Adiciones	-	-	-
Depreciación	-	(679.28)	(679.28)
Saldo Final	-	976.31	976.31

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Proveedores Locales	1,790.20	5,147.55
Otras Cuentas por Pagar	14,978.86	(10.88)
Total	16,769.06	5,136.67

9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2017	Diciembre 31,2017
Por beneficios de ley a empleados	3,301.84	878.73
Participación a trabajadores	95.98	37.55
Con el IESS	1,194.35	216.45
Total	4,592.17	1,132.73

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	-	797.40
Crédito tributario impuesto a la renta	1,637.98	1,039.48
	1,637.98	1,836.88
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	200.32	8,708.38
Retenciones en la fuente de IR por pagar	18.71	120.67
Total	216.51	8,829.05

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y del 22% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en 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, la tarifa del Impuesto a la Renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una Compañía deberá aplicar la tarifa del 28% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo con la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31,2018	31,2017
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a las ganancias	639.85	250.35
(Menos) Amortización de perdidas tributarias	-	-
(Mas) Gastos no deducibles	658.02	544.55
(Menos) Otras deducciones adicionales	95.98	-
Utilidad gravable	1201.89	757.35
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	264.42	166.62
(Menos) Anticipo impuesto a la renta	0	0
(Menos) Retenciones en la fuente	1902.40	(1,206.10)
<u>Salida por cobrar</u>	1637.98	(244.58)

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía es de 800 acciones nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

12. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas y utilidades del ejercicio.

Incluyen las pérdidas de años anteriores y la utilidad del ejercicio.

13. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Corriente		Corriente	
	<u>Diciembre 31, 2018</u>		<u>Diciembre 31, 2017</u>	
	Valor Libros	Valor Razonable	Valor Libros	Valor Razonable
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>				
Efectivo	2,319.49	2,319.49	(15.33)	(15.33)
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	7,123.75	7,123.75	3,674.80	3,674.80
Total, activos financieros	9,443.24	9,443.24	3,659.47	3,659.47
<u>Pasivos financieros medidos al valor razonable:</u>				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(1,790.20)	(1,790.20)	(5,147.55)	(5,147.55)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(14,978.86)	(14,978.86)	(10.88)	(10.88)
Total, pasivos financieros	(16,769.06)	(16,769.06)	(5,136.67)	(5,136.67)
Instrumentos financieros, netos	(7,325.82)	(7,325.82)	(1,477.22)	(1,477.22)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros son reconocidos a su valor razonable.

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Ingreso por servicios facturados	44,146.96	60,740.16
	44,146.96	60,740.16

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

	Año terminado en:	
	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Sueldos y salarios	20720.94	8,474.65
Beneficios sociales	5480.95	1,883.79
Aportes a la Seguridad Social	2657.77	1,265.66
Honorarios profesionales	-	65.53
Alimentación	5824.62	7,373.98
Combustibles	292.42	422.84
Servicios	1046.47	3,247.95
Gasto depreciación	472.68	206.60
Transporte	82.57	586.29
Gastos de Gestión	629.29	586.7
Mantenimiento oficinas	2239.14	2141.84
Participación trabajadores	95.98	37.55
Gastos de viaje	1042.28	77.47
Suministros de oficina	1606.82	2,108.71
Impuesto causado	264.42	166.62
Comisiones	381.09	-
Impuestos y Contribuciones	13.86	-
Otros Gastos	455.81	577.93
TOTAL:	43307.11	29,224.11

16. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2018, mantiene transacciones con su accionista Arq. Stefan Menschig. El saldo inicial al 31/12/2017 fue de \$2,560.98, y al 31/12/2018 es de \$6,446.72.

ARQ. STEFAN MENSCHIG	----- Saldo al 31/12/2017 -----	2,560.98
ARQ. STEFAN MENSCHIG	----- Saldo al 31/12/2018-----	6,446.72

De igual manera se mantiene transacciones con la empresa Zitronig, detallado de la siguiente manera, El saldo inicial al 31/12/2017 fue de \$(3,996.83) y al 31/12/2018 es de (19,358.09).

ZITRONIG CIA. LTDA.	----- Saldo al 31/12/2017 -----	(3,996.83)
ZITRONIG CIA. LTDA.	----- Saldo al 31/12/2018-----	(19,358.09)

PROVEEDORES LOCALES

Este año el saldo de proveedores locales asciende a: **\$1,790.20**

17. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Clientes.

Contratos por servicios contables y financieros con los siguientes clientes:

- ✚ Centro Médico de Especialidades CME-MEDIUTE
- ✚ Global Ratings Calificadora de Riesgo
- ✚ Zitronig Cia. Ltda.
- ✚ Asociación en Cuentas de Participación TANDA
- ✚ Hidronic Cia. Ltda.
- ✚ Inmobiliaria ADG
- ✚ Huellas de Ternura
- ✚ Modudiseño

18. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo con los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentaran al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

20. SANCIONES.

22.1. De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

22.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 15, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración con fecha 15 de marzo del 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.