

## Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	805,128	603,436
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	9	1,239,190	1,255,932
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	186,660	8,743
Impuestos por cobrar	14 (d)	83,043	204,079
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2,314,021</b>	<b>2,072,190</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Otras cuentas por cobrar		9,160	7,989
Otros activos		10,720	350
Instalaciones, muebles y equipo, neto	10	323,512	341,395
Otros activos no corrientes		16,750	23,911
Activos por Impuestos Diferido		8,378	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>368,520</b>	<b>373,645</b>
<b>Total activos</b>		<b>2,682,541</b>	<b>2,445,835</b>

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

## Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	623,229	835,562
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11 (a)	-	41,254
Beneficios a empleados	13	409,447	332,199
Impuestos por pagar	14 (d)	191,558	178,298
Ingresos diferidos	15	599,568	395,872
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,823,802</b>	<b>1,783,185</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones por beneficio post empleo	16	314,058	322,058
Otros pasivos		212,600	200,000
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>526,658</b>	<b>522,058</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>2,350,460</b>	<b>2,305,243</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	17	400	400
Reserva legal	18	80	80
Resultados acumulados		331,601	140,112
<b>Total patrimonio de los socios</b>		<b>332,081</b>	<b>140,592</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2,682,541</b>	<b>2,445,835</b>

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

## Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.

### Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias		5,155,655	5,457,299
<b>Costos de Operación:</b>			
Gastos de la práctica	20	(4,307,128)	(4,988,364)
Gastos de administración	21	(381,924)	(337,757)
Total costos de operación		(4,689,052)	(5,326,121)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>466,603</b>	<b>131,178</b>
Gastos financieros, neto		(4,549)	(2,794)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>462,054</b>	<b>128,384</b>
Impuesto a la renta	14 (a)	(149,707)	(41,086)
<b>Utilidad antes de otros resultados integrales</b>		<b>312,347</b>	<b>87,298</b>
Otros resultados integrales		19,254	52,814
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<b>331,601</b>	<b>140,112</b>

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

## Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.

### Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					Total
	Capital Emitido	Reserva legal	Ajustes primera adopción	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>400</u>	<u>80</u>	<u>(28,303)</u>	<u>546,436</u>	<u>(79,401)</u>	<u>438,732</u>
<b>Más - menos:</b>						
Dividendos	-	-	-	(438,732)	-	(438,732)
Utilidad neta	-	-	-	87,298	-	87,298
Ganancia Actuariales	-	-	-	-	52,814	52,814
Transferencias a Resultados acumulados	-	-	28,303	(107,704)	79,401	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>400</u>	<u>80</u>	<u>-</u>	<u>87,298</u>	<u>52,814</u>	<u>140,112</u>
<b>Más - menos:</b>						
Dividendos	-	-	-	(87,298)	(52,814)	(140,112)
Utilidad neta	-	-	-	312,347	-	312,347
Ganancia Actuariales	-	-	-	-	19,254	19,254
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>400</u>	<u>80</u>	<u>-</u>	<u>312,347</u>	<u>19,254</u>	<u>331,601</u>

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

## Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.

### Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	462,054	128,384
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto Utilizado en actividades de operación-</b>		
Obligaciones por beneficios post empleo del personal	(8,001)	(37,799)
Depreciaciones instalaciones, equipos, muebles y enseres, neto	88,999	91,143
Pérdida por baja de instalaciones, equipos, muebles y enseres	877	6,323
Otros resultados integrales por beneficios definidos	19,254	52,814
<b>Aumentos y Disminuciones netas en activos y pasivos</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16,743	58,425
Cuentas por cobrar en entidades relacionadas	(177,917)	177,670
Impuestos por cobrar	(2,491)	14,229
Otras cuentas por cobrar	(1,172)	10,343
Otros activos	(10,370)	(350)
Otros activos no corrientes	7,160	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(41,254)	41,254
Otros pasivos	12,600	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(212,333)	38,275
Beneficios a empleados	77,248	(72,780)
Impuestos por pagar	13,260	(2,324)
Ingresos diferidos	203,696	(54,075)
	<u>448,353</u>	<u>451,532</u>
Impuesto a la renta pagado, retenciones en la fuente	(34,556)	(101,448)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>413,797</u>	<u>350,084</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones instalaciones, equipos, muebles y enseres	(71,993)	(165,143)
<b>Efecto neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(71,993)</u>	<u>(165,143)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Pago de Dividendos	(140,112)	(438,732)
<b>Efecto neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>(140,112)</u>	<u>(438,732)</u>
<b>Disminución en efectivo en caja y bancos</b>	<u>201,692</u>	<u>(253,791)</u>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	603,436	857,227
Saldo al final del año	<u>805,128</u>	<u>603,436</u>

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

## **Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

La Compañía se constituyó el 17 de enero de 2002 bajo la razón social de E&Y Global Advisory Services Cía. Ltda., en Mayo de 2010 cambió su razón social a Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda., el principal propósito de la Compañía es proveer servicios de auditoría.

La dirección registrada de la Compañía es Andalucía y Luis Cordero s/n, Edificio Cyede 3er piso, en la ciudad de Quito – Ecuador.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

##### **Declaración de cumplimiento-**

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

##### **Base de medición-**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado nuevas normas revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto no ha sido necesario modificar los estados financieros de la compañía.

Las nuevas normas o modificaciones emitidas, adoptadas por la compañía son:

- NIIF 9 – Instrumentos financieros
- NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes
- Aclaraciones a la NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

### 3. CAMBIO DE POLITICAS CONTABLES Y REVELACIONES

#### Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2018, la Compañía consideró:

- NIIF15 Ingresos provenientes de acuerdos con clientes –

La Compañía determinó que el reconocimiento de ingresos ocurre cuando el cliente obtiene el servicio, lo cual sucede al momento de la entrega de estos, por lo cual el ingreso se reconoció en un momento específico durante la transacción, conforme y de acuerdo a la política contable vigente.

La Compañía reconoció los ingresos por servicios al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos; y determinó que el valor de la transacción asignada a los ingresos por servicios en comparación con la actual política contable no sufrió modificación.

- NIIF 9 – Instrumentos Financieros.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio por la aplicación de los requerimientos detallados en NIIF 9.

Producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros, no se esperan reclasificaciones entre categorías de instrumentos financieros.

La Compañía ha determinado que, debido a la composición corriente de hasta 60 días de su cartera de deudores comerciales y la recuperación histórica de cuentas por cobrar, la implementación de esta nueva norma no incrementará la pérdida futura esperada.

### 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo, y representan los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

### b) Instrumentos financieros

#### Activos y pasivos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

#### Activos financieros

##### Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero que sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

#### Medida posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)**

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, en esta categoría se presentan los activos financieros si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y está sujeto a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros que dispone la Compañía se presentan en la nota 7.

### **Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda)**

La Compañía no dispone de este tipo de activos financieros.

### **Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)**

La Compañía no dispone de este tipo de activos financieros.

### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

La Compañía no dispone de este tipo de activos financieros.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y: (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar con entidades relacionadas.
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales.

### **Enfoque simplificado**

Para las cuentas por deudores comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía efectuó el análisis de pérdida futura esperada de manera individual por cada cliente y evalúa si estos están vencidos; más de 180 días y/o en estatus judicial provisiona el 100% a partir de estas consideraciones y de manera gradual a partir de la emisión del crédito a cada cliente de la siguiente manera: más de 90 días hasta 150 días provisiona el 50%, más de 150 días hasta 180 días el 75% .

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento inicial y medición**

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

#### **Medición posterior**

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

#### **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

#### **Préstamos y cuentas por pagar**

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

### **c) Edificios, instalaciones, equipos, muebles y enseres-**

Las instalaciones, equipos, muebles y enseres se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Las instalaciones, equipos muebles y enseres se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

## Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Activos</b>	<b>Vida útil</b>
Adecuaciones	5 años
Equipo de cómputo	3 años
Muebles y enseres	10 años
Edificios	10 - 20 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

Un componente de los edificios, instalaciones, equipos, muebles y enseres o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

### **d) Deterioro de activos no financieros-**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto

## Notas a los estados financieros (continuación)

recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

### e) **Pasivos, provisiones y pasivos contingentes-**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya revelación se espera como salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

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

### f) **Obligaciones por beneficios post empleo-**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

### g) **Impuestos-**

#### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es del 25%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### Impuesto sobre las ventas

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

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

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### h) Reconocimiento de ingresos provenientes de acuerdo con clientes-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos con base en las horas-hombre cargadas y la tasa por hora de los profesionales asignados a cada proyecto, neto de los descuentos otorgados.

### i) Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos de operación se registran cuando se reciben los bienes - servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

### j) Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

### k) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### l) **Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 5. **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia.

#### Estimaciones y suposiciones-

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para pérdida futura esperada:**

La estimación para pérdida futura esperada es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de la cartera.

- **Vida útil de las instalaciones ,equipos, muebles y enseres:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia

## Notas a los estados financieros (continuación)

tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

De acuerdo con las enmiendas de la NIC 19 vigentes a partir del año 2016 (párrafo 83), la determinación de la tasa de descuento debe considerar las tasas de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América (US dólar americano moneda corriente en el Ecuador). A partir del año 2017 la determinación de estas obligaciones han considerado las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América. (Ver nota 16).

El actuario recibe las bases de información por parte de la Compañía, con las cuales se definen las premisas a ser aplicadas en el cálculo actuarial de acuerdo a norma correspondiente. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 6. CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez a partir del 1 de enero de 2019, sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la Gerencia, no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía. Se detallan las normas emitidas y que son aplicables para períodos posteriores:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017 (emitidas en diciembre de 2017)	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

Los aspectos más relevantes de la NIIF 16 se detallan a continuación:

#### NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la "NIC 17 Arrendamientos", "CINIIF 4 determina si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos" y "SIC 27 Evaluar la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento".

NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a \$5,000 y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos).

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos de arrendamiento, etc.). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

NIIF 16, es de aplicación obligatoria para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

### Transición a NIIF 16

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a 12 meses y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

A la presente fecha, la Compañía se encuentra realizando la evaluación del impacto de NIIF 16 y espera que se reconozcan efectos sobre sus contratos de arrendamientos relacionados con oficinas.

Sobre estos contratos de arrendamiento, la Compañía estima que sus efectos serán determinados durante el año 2019 y sus efectos se reconocerán conforme lo establece esta norma.

## 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	805,128	-	603,436	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	1,239,190	9,160	1,255,932	7,989
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	186,660	-	8,743	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,230,978</b>	<b>9,160</b>	<b>1,868,111</b>	<b>7,989</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	623,229	-	835,562	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	-	41,254	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>623,229</b>	<b>-</b>	<b>876,816</b>	<b>-</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, entidades relacionadas, obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 el efectivo y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales	704,128	602,536
Títulos	100,000	-
Caja	1,000	900
	<u>805,128</u>	<u>603,436</u>

### 9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>			
	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Clientes	1,173,112		1,181,564	-
Anticipos a proveedores y otros	50,466		43,364	
Préstamos a empleados	21,107	9,160	38,370	7,989
<b>Menos:</b>				
Estimación para pérdida futura esperada	(5,495)	-	(7,366)	-
	<u>1,239,190</u>	<u>9,160</u>	<u>1,255,932</u>	<u>7,989</u>

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo de cobro oscila en 45 días.

Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de la estimación para la pérdida futura esperada fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	7,366	1,073
<b>Más (menos):</b>		
Provisión	1,964	7,750
Recuperación	(3,835)	(1,457)
Saldo al final	<u>5,495</u>	<u>7,366</u>

La estimación para pérdida futura esperada se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes, neto de provisión es como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2018			2017		
	Valor	Pérdida futura	Total	Valor	Pérdida Futura	Total
<b>Vigente (hasta 30 días)</b>	652,785		652,785	697,520	-	697,520
<b>Vencida</b>						
De 31 a 60 días	371,172		371,172	268,979	-	268,979
De 61 a 90 días	86,602		86,602	49,900	-	49,900
De 91 a 180 días	46,817		46,817	71,460	(5,895)	65,565
Más de 180 días	15,736	(5,495)	10,241	93,705	(1,471)	92,234
	<b>1,173,112</b>	<b>(5,495)</b>	<b>1,167,617</b>	<b>1,181,564</b>	<b>(7,366)</b>	<b>1,174,198</b>

### 10. INSTALACIONES, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de las instalaciones, equipos, muebles y enseres se formaba de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Edificios	73,872	(4,295)	69,577	73,768	(606)	73,162
Adecuaciones	119,130	(49,023)	70,107	119,130	(30,156)	88,974
Muebles, equipos y enseres	80,639	(22,444)	58,195	81,890	(15,420)	66,470
Equipos de cómputo	216,569	(90,936)	125,633	210,542	(97,753)	112,789
<b>Totales</b>	<b>490,210</b>	<b>(166,698)</b>	<b>323,512</b>	<b>485,330</b>	<b>(143,935)</b>	<b>341,395</b>

Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de maquinaria, muebles y equipo fue el siguiente:

	Edificios	Adecuaciones	Muebles, equipos y enseres	Equipos de cómputo	Total
<b>Costo:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	-	205,718	103,622	291,234	600,574
Adiciones	73,768	4,089	9,033	78,252	165,143
Bajas y ventas	-	(90,677)	(30,765)	(158,945)	(280,387)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>73,768</b>	<b>119,130</b>	<b>81,890</b>	<b>210,542</b>	<b>485,330</b>
Adiciones	103	-	1,314	70,576	71,993
Bajas y ventas	-	-	(2,565)	(64,549)	(67,114)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>73,871</b>	<b>119,130</b>	<b>80,639</b>	<b>216,569</b>	<b>490,209</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	-	(98,984)	(36,753)	(191,118)	(326,855)
Depreciación	(606)	(19,249)	(9,429)	(61,860)	(91,144)

## Notas a los estados financieros (continuación)

Bajas y ventas	-	88,077	30,762	155,225	274,064
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>(606)</b>	<b>(30,156)</b>	<b>(15,420)</b>	<b>(97,753)</b>	<b>(143,935)</b>
Depreciación	(3,639)	(18,867)	(9,584)	(56,856)	(88,996)
Bajas y ventas	-	-	2,565	63,674	66,239
Ajustes	-	-	(5)	(1)	(6)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>(4,295)</b>	<b>(49,023)</b>	<b>(22,444)</b>	<b>(90,935)</b>	<b>(166,697)</b>
<b>Neto 2017</b>	<b>73,162</b>	<b>88,974</b>	<b>66,470</b>	<b>112,789</b>	<b>341,395</b>
<b>Neto 2018</b>	<b>69,576</b>	<b>70,107</b>	<b>58,194</b>	<b>125,634</b>	<b>323,512</b>

### 11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

Las operaciones entre la Compañía y sus relacionadas forman parte de las transacciones habituales de la Compañía considerando su objeto y condiciones. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre ellas.

#### (a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Consortio EY Addvalue-Ernst & Young Global	-	8,743
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.	186,660	-
	<u>186,660</u>	<u>8,743</u>
<b>Cuentas por pagar</b>		
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.	-	41,254
	<u>-</u>	<u>41,254</u>

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía ha tenido ventas por servicios prestados a su empresa relacionada EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.:

	Ventas	Préstamos
<b>Año 2018</b>		
EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.	49,000	605,000-
	<u>49,000</u>	<u>605,000-</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Remuneraciones y compensaciones recibidas por el personal clave de la gerencia

La gerencia clave de la compañía incluye la Gerencia General, Presidencia, Directores y Gerentes, Durante los años 2018 y 2017 los importes reconocidos como remuneraciones fijas, variables, beneficios sociales, compensación a ejecutivos y otros beneficios de la gerencia clave de la Compañía, fueron de 573,233 y 739,747 respectivamente.

### 12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Proveedores	152,882	217,258
Otras provisiones y anticipos de clientes	470,347	618,304
	<b>623,229</b>	<b>835,562</b>

Las cuentas por pagar a proveedores y otros se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo promedio de 45 días.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la antigüedad de los saldos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son como sigue:

	Corriente	45 a 90 días	Más de 91	Total
			días	
31 de diciembre de 2018	141,192	1,339	10,351	152,882
31 de diciembre de 2017	42,735	40,754	133,769	217,258

### 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de los beneficios a empleados son como sigue:

	2018	2017
Bonos	184,683	197,516
Participación a trabajadores	81,539	22,656
Beneficios sociales	143,225	112,027
	<b>409,447</b>	<b>332,199</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDOS

#### a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los gastos e ingresos por impuesto a la renta corriente y diferido, mostrados en el estado de resultados integral de los años 2018 y de 2017 se componen de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	158,085	41,086
Impuesto a la renta diferido	(8,378)	-
Gasto por impuesto a la renta del año por operaciones continuadas	<u>149,707</u>	<u>41,086</u>

#### b) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	462,054	128,384
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	<u>170,284</u>	<u>58,371</u>
<b>Utilidad gravable</b>	<u>632,338</u>	<u>186,755</u>
Tasa legal de impuesto	<u>25%</u>	<u>22%</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	158,085	41,086
<b>Menos:</b>		
Retenciones del año	( 34,558)	(101,448)
Retenciones años anteriores	<u>(186,988)</u>	<u>(126,625)</u>
<b>Crédito tributario (Ver Nota 14 d)</b>	<u>(63,461)</u>	<u>(186,988)</u>

#### c) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el activo por impuesto a la renta diferido se formaba de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2018	2017	2018	2017
Desahucio	8,378	-	8,378	-
Activo por impuesto diferido	8,378	-	8,378	-
Efecto en el impuesto diferido en	<u>8,378</u>	<u>-</u>	<u>8,378</u>	<u>-</u>

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad antes de la provisión para impuesto a la renta	<u>462,054</u>	<u>151,040</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente		
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	158,085	33,229
Diferencias temporarias	(8,378)	-
Impuesto a la renta reconocido en resultados integrales	<u>149,707</u>	<u>33,229</u>
Tasa efectiva de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>

### d) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
<b>Por cobrar:</b>		
Retenciones de Impuesto al valor agregado	19,582	17,091
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>63,461</u>	<u>186,988</u>
Saldo al final	<u>83,043</u>	<u>204,079</u>
<b>Por pagar:</b>		
Impuesto al valor agregado	112,039	4,574
Retenciones en la fuente	<u>79,519</u>	<u>173,724</u>
Saldo al final	<u>191,558</u>	<u>178,298</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### e) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta,

#### i) Situación fiscal-

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

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el año 2002.

#### ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

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

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco a diez años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

#### iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

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

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

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

#### iv) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

## Notas a los estados financieros (continuación)

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

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

### v) **Dividendos en efectivo-**

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

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

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

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### vi) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

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

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

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

- Transferencias de dinero de hasta \$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

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

### vii) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- **Régimen de remisión**  
Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

- **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**

Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.

Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.

Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.

Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

- **Reformas tributarias**

Impuesto a la Renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
  - La sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
  - Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la

## Notas a los estados financieros (continuación)

tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

### Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

### Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

### Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

## 15. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los ingresos diferidos ascienden a 599,568 y 395,872 respectivamente y corresponden a facturación anticipada a clientes y que se realizan durante el primer trimestre del año siguiente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST-EMPLEO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones por beneficios post-empleo se formaban de la como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Jubilación patronal	119,481	196,925
Desahucio	194,577	125,133
	<b>314,058</b>	<b>322,058</b>

Las provisiones de los años 2018 y 2017 se encuentran registradas como parte de los gastos operativos en los estados de resultados integrales adjuntos.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2018 y 2017 son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	0%	12,00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de rotación ( promedio)	Rot.Diferenciada	20,91%
Admintración	76,38%	N/A
Ejecutivos	56,94%	N/A
Staff	71,78%	N/A
Tasa de mortalidad invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Vida laboral promedio remanente		6,81

El cálculo de los beneficios post empleo las realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado.

#### (a) Jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No, 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio, De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No, 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La siguiente tabla resumen los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Saldo inicial</b>	<b>196,925</b>	<b>267,346</b>
Gastos operativos del período:		
Costo del servicio en el período actual	57,513	61,815
Costo financiero	7,922	17,166
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(65,552)	(64,611)
Otros resultados integrales:		
Pérdida (ganancia) actuarial por supuestos financieros	6,802	(2,333)
(Ganancia) actuarial reconocida	(9,033)	(82,458)
<b>Saldo final</b>	<b>194,577</b>	<b>196,925</b>

### b) Desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias, una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Durante el año 2018 el número de empleados y trabajadores fue de 205.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Saldo inicial</b>	<b>125,133</b>	<b>92,513</b>
Gastos operativos del período:		
Costo del servicio en el período actual	42,234	23,647
Interés neto	5,232	3,757
Beneficios pagados	(42,947)	(26,759)
Otros resultados integrales:		
Pérdida actuarial reconocida por ajustes		45,789
(Ganancia) actuarial reconocida por supuestos financieros	(10,171)	(13,814)
<b>Saldo final</b>	<b>119,481</b>	<b>125,133</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social estaba constituido por 400 de participaciones ordinarias y nominativas con valor nominal de 1 USD, cada una, totalmente pagadas.

#### RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social, Dicha reserva al 31 de diciembre de 2018 no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse, Al 31 de Diciembre de 2018, la reserva legal cubre el 20% del capital social.

### 18. AJUSTES POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF-

De acuerdo con la Resolución No. SC, ICI, CPA IFRS, G, 11,007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por 28,303 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación, o superávit por revaluación de inversiones.

Con fecha 27 de junio de 2017 Junta General de Socios resuelve por unanimidad aprobar la absorción del saldo deudor de 28,303 con el saldo acreedor de las utilidades retenidas del año 2009.

### 19. PAGO DE DIVIDENDOS

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Socios celebrada con fecha 14 de febrero 2018, se aprobó el pago de dividendos por la suma de 114,111.35 correspondiente al ejercicio económico 2017 .

### 20. GASTOS DE LA PRÁCTICA

Durante los años 2018 y 2017 los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Compensaciones	3,523,916	4,123,290
Honorarios y gastos de clientes	284,849	344,416
Marketing	-	17,248
Seguros	25,961	31,428
Educación	53,395	18,638
Actividades profesionales	47,605	38,284
Reuniones y supervisión oficina	20,558	21,065
Tecnologías	297,376	326,496
Otros	53,468	67,499
	<u>4,307,128</u>	<u>4,988,364</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2018 y 2017 los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Alquileres	114,893	164,262
Depreciaciones	98,373	92,897
Impuestos Municipales Contribuciones	92,320	27,504
Otros	76,338	53,094
	<u>381,924</u>	<u>337,757</u>

### 22. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos, préstamos y obligaciones financieras.

#### (a) Riesgo de tasa de interés-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

#### (b) Riesgo de tipo de cambio-

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía asciende aproximadamente a 1,173,112 y 1,181,564 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, el cual representa el valor en libros de los activos financieros (bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar relacionadas).

### **Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos.

### **23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.