

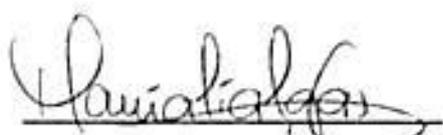
ESTUDIO JURIDICO VITERI & ASOCIADOS S. A. CHVL

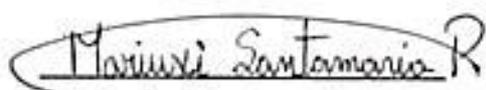
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>
Activo		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	477.378
Inversiones temporales	5	215.248
Cuentas por cobrar	6	121.723
Impuestos por recuperar	13(a)	68.285
Otros activos		985
Total activo corriente		<u>883.619</u>
Activo no corriente		
Propiedades, plantas y equipos, neto	7	574.898
Inversiones en acciones	8	395.928
Total activo no corriente		<u>970.826</u>
Total activo		<u>1.854.445</u>


Ab. Maria Pia Egas Cavagnaro
GERENTE GENERAL


CPA. Mariuxi Santamaria Poveda
CONTADORA

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

ESTUDIO JURIDICO VITERI & ASOCIADOS S. A. CHVL

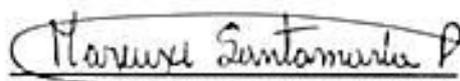
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>
Pasivo		
Pasivo corriente		
Obligaciones bancarias	9	38.692
Cuentas por pagar	10	368.290
Cuentas por pagar relacionadas	11	112.488
Impuestos por pagar	13(a)	99.683
Beneficios a empleados	12	79.904
Total pasivo corriente		<u>699.057</u>
Pasivo no corriente		
Obligaciones bancarias	9	130.444
Total pasivo no corriente		<u>130.444</u>
Total pasivo		<u>829.501</u>
Patrimonio		
Capital social	16	10.800
Reservas	17	295.271
Aportes a futuras capitalizaciones		127.233
Resultados acumulados		591.640
Total patrimonio		<u>1.024.944</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1.854.445</u>


Ab. María Pía Egas Cavagnaro
GERENTE GENERAL


CPA. Mariuxi Santamaría Poveda
CONTADORA

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

ESTUDIO JURIDICO VITERI & ASOCIADOS S. A. CHVL

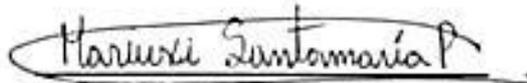
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	<u>2017</u>
Ventas		<u>1.059.633</u>
Utilidad bruta		<u>1.059.633</u>
Gastos de operación		
Gastos administrativos	14	573.081
Gastos financieros		28.216
Otros ingresos		<u>(38.597)</u>
		<u>562.700</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores		496.933
Participación a trabajadores	12	<u>(70.154)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>426.779</u>
Impuesto a la renta	13(b)	<u>(87.423)</u>
Utilidad neta y resultado integral		<u><u>339.356</u></u>


AB. María Pía Egas Cavagnaro
GERENTE GENERAL


CPA. Mariuxi Santamaria Poveda
CONTADORA

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

ESTUDIO JURICO VITERI & ASOCIADOS S. A. CHVL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

	Capital social	Aportes a futuras	Reservas			Resultados acumulados	Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva facultativa	Total		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10.800	138.091	121	-	121	750.733	899.745
Más (menos):							
Apropiación de reserva (ver nota 17)			5.279	289.871	295.150	(295.150)	-
Pagos a dividendos (ver nota 18)					-	(203.299)	(203.299)
Reclasificación		(10.858)			-	-	(10.858)
Utilidad neta					-	339.356	339.356
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.800	127.233	5.400	289.871	295.271	591.640	1.024.944


 Ab. Maria Pia Egas Cavagnaro
 GERENTE GENERAL


 CPA Mariuxi Santamaria Poveda
 CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

ESTUDIO JURICO VITERI & ASOCIADOS S. A. CHVL

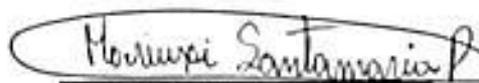
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	992.609
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(499.824)
Otros ingresos, Neto	38.597
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación	<u>531.382</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión	
Compras de propiedad y equipos, neto	(250.917)
Inversiones permanentes	118.566
Inversion en acciones	(152.679)
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversion	<u>(285.030)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento	
Obligaciones bancarias	56.367
Pago de dividendos	(203.299)
Ajustes netos al patrimonio	(10.858)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(157.790)</u>
Incremento neto en efectivo	88.562
Saldo al inicio del año	388.816
Saldoal final del año	<u>477.378</u>


Ab. María-Pía Egas Cavagnaro
GERENTE GENERAL


CPA. Mariuxi Santamaria Poveda
CONTADORA

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

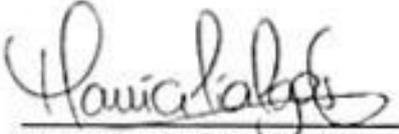
ESTUDIO JURICO VITERI & ASOCIADOS S. A. CHVL

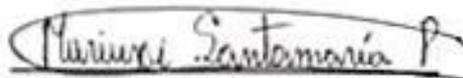
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2017</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta del ejercicio	339.356
Más:	
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:	
Depreciación y amortización	<u>34.374</u>
	<u>34.374</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Cuentas por cobrar	(28.724)
Impuestos por recuperar	7.138
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	21.372
Cuentas por pagar	(30.899)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	112.488
Impuestos por pagar	44.148
Beneficios a empelados	<u>32.129</u>
	<u>157.652</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u><u>531.382</u></u>


Ab. Maria Pia Egas Cavagnaro
GERENTE GENERAL


CPA. Mariuxi Santamaria Poveda
CONTADORA

ESTUDIO JURIDICO VITERI & ASOCIADOS S. A. CHVL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Estudio Jurídico Viteri & Asociados S.A. CHVL (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 02 de marzo del 2001. Tiene por actividad asesoramiento jurídico, económico y financiero a las personas jurídicas y naturales, ecuatorianas y extranjeras, domiciliadas o no en el territorio nacional. Durante el año 2017 el 96% de sus ingresos por asesoría legal tributario.

Las instalaciones están ubicadas en las calles Av. Pedro Menéndez Gilbert N° SI 8-1 y Puerto Santana Ana, edificio The Point piso 7 oficina 1701.

Al 31 de diciembre del 2017 el personal total de la Compañía es de 7 empleados que se encuentran distribuidos en área de administración. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(c) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(e) Pagos anticipados.-

Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

(f) Inversiones en acciones.-

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo, considerando cualquier deterioro que se identifique en el valor de la inversión.

Una subsidiaria es una entidad en el cual la Compañía ejerce control; es decir, está expuesta o tiene derechos a retornos variables por su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder en dicha inversión. Los dividendos se reconocen como ingresos en el ejercicio que se toma el acuerdo de distribución o capitalización, según corresponda.

(g) Propiedades, plantas y equipos.-

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades, plantas y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades, plantas y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	AÑOS
Edificios	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficinas	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades, plantas y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(h) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

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.

(i) Beneficios a empleados

Corto plazo:

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(j) Reservas y Resultados Acumulados.-

- **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.
- **Reserva facultativa.-** Representa la apropiación utilidades, constituida por la decisión voluntaria de los accionistas, esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas o ser capitalizada.

(k) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de las actividades de asesoramiento jurídico.

(l) Reconocimiento de costos y gasto.-

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

(m) Uso de estimaciones.-

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero que no se encuentran en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda de las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2018
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activo entre un inversor y su asociada/negocio conjunto	Aún no definida

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2017</u>
Caja	2.508
Bancos	474.870
	<u><u>477.378</u></u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

5. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de inversiones temporales consistían en:

	<u>2017</u>
Banco Pichincha Op. 2301034894 (1)	200.000
Banco Pichincha Op. 2300863950 (2)	10.248
Fideicomiso Hotel Ciudad del Rio (3)	5.000
	<u><u>215.248</u></u>

(1) Corresponde a certificado de inversión No. 2301034894, otorgado en septiembre 09 del 2017 a una tasa del 5.75%, con fecha de vencimiento octubre 10 del 2018.

(2) Corresponde a certificado de inversión No. 2300863950, otorgado en diciembre 01 del 2017 a una tasa del 1.50%, con fecha de vencimiento enero 02 del 2018.

(3) Corresponde a Fideicomiso Hotel Ciudad del Rio por US\$5.000, otorgado en mayo 20 del 2010.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>
Cientes	121.723
	<u><u>121.723</u></u>

(1) Los saldos de empleados a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 20% de su saldo.

7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de propiedades, plantas y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Edificios	373.728	245.780 (1)	619.508
Equipos de Computación	1.574	3.263	4.837
Vehículos	27.582	-	27.582
Muebles y enseres	-	1.500	1.500
Equipos de oficina	-	374	374
	<u>402.884</u>	<u>250.917</u>	<u>653.801</u>
Depreciación Acumulada	(44.529)	(34.374)	(78.903)
	<u><u>358.355</u></u>	<u><u>216.543</u></u>	<u><u>574.898</u></u>

(1) Corresponde por la compra de dos inmuebles que son los siguientes:

Un departamento y parqueo que se encuentra ubicado en el cantón Quito, Edificio Ontario según Escritura Pública de Compraventa realizada el 20 de marzo del 2017 por un valor de \$227.980.

Parqueo que se encuentra ubicado en el cantón Guayaquil, Puerto Santa Ana según Escritura Pública de Compraventa que realizada el 7 de abril del 2017 por un valor de \$17.800

8. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de inversiones en acciones consistían en:

	<u>% de participación</u>	<u>2017</u>
Thiagocorp S. A.	50,00%	167.904
Humbervit SL	100,00%	120.000
Quevedocorp S. A.	50,00%	43.880
Estudio Jurídico Larvilop S. A.	45,00%	58.938
Rectradores S. A.	0,16%	4.999
Zambilisa S. A.	0,13%	207
		<u>395.928</u>

Las inversiones en acciones que posee la Compañía están valoradas al método de participación, durante el año 2017, el movimiento de las inversiones por el efecto del método aplicado es el siguiente:

	<u>2017</u>
Saldo inicial	246.693
Inversión en acciones (1)	120.000
Método de participación (2)	29.235
Saldo final	<u>395.928</u>

(1) La Compañía con fecha 24 de marzo y 19 de octubre de 2017 realizó la compra de acciones de la compañía Humbervit SL ubicada en España en la ciudad de Málaga, plaza de Jesús por un monto total de US\$120.000. Al 31 de diciembre esta Compañía se encuentra en proceso de apertura

(2) Corresponde a ajuste por método de participación (VPP) del periodo.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de obligaciones financieras a corto y plazo consistían en:

	<u>2017</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco Pichincha Op. No. 264083500 (1)	19.747	79.302
Banco Pichincha Op. No. 25589100 (2)	11.840	41.713
Banco Pichincha Op. No. 74610685 (3)	4.617	9.429
Banco Pichincha Op. No. 19782500 (4)	2.488	-
	<u>38.692</u>	<u>130.444</u>

(1) Préstamo por US\$113.900, otorgado en febrero 24 del 2017, pagadero mensualmente a una tasa del 11,23%, con fecha de vencimiento enero 29 del 2022.

(2) Préstamo por US\$65.794, otorgado en octubre 13 del 2016, pagadero mensualmente a una tasa del 11.23%, con fecha de vencimiento septiembre 17 del 2021.

(3) Préstamo por US\$22.730, otorgado en septiembre 18 del 2015, pagadero mensualmente a una tasa del 11.20%, con fecha de vencimiento septiembre 18 del 2020.

(4) Préstamo por US\$95.000, otorgado en enero 23 del 2014, pagadero mensualmente a una tasa del 11.20%, con fecha de vencimiento enero 02 del 2018.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>
Proveedores (1)	237.089
Otras cuentas por pagar (2)	131.201
	<u><u>368.290</u></u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 8% de su saldo.

(2) Corresponde a anticipos recibidos por servicios jurídicos, a la fecha de emisión de este informe no ha sido liquidados en su totalidad.

11. CUENTAS POR PAGAR Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar con partes relacionadas consistían en:

<u>Local</u>		
Diverton S. A.	Filial / Comercial	25.520
Estudio Jurídico Larvilop S. A.	Filial / Comercial	19.075
Quevedocorp S. A.	Filial / Comercial	18.573
Maria Pia Egas	Relacionada / Comercial	18.000
Crisvilop S. A.	Filial / Comercial	14.720
Humbervit S. A.	Filial / Comercial	11.000
Thiagocorp S. A.	Filial / Comercial	5.600
		<u><u>112.488</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2017				
	Honorarios profesionales	Arriendo	Servicios de catering	Asesoría de empresas	Total
Estudio Jurídico Larvilop S. A.	-	7.000	-	-	7.000
Diverfon S. A.	-	11.000	14.000	-	25.000
Quevedocorp S. A.	-	-	-	12.500	12.500
Mana Pa Egas	20.000	-	-	-	20.000
Crsvilop S. A.	-	25.500	-	25.000	50.500
Humbervit S. A.	-	-	-	10.000	10.000
Zambisa S. A.	-	-	-	43.750	43.750
Thagocorp S. A.	-	-	5.000	5.000	10.000
TOTAL	20.000	43.500	19.000	96.250	178.750

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de beneficios a empleados consistían en:

	2017
Participación a trabajadores	70.154
Beneficios sociales	5.192
Sueldos y salarios	2.400
Obligaciones con el IESS	2.158
	79.904

13. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	2017
Credito tributario por retenciones fuente	21.117
Credito tributario IVA	47.168
	68.285

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	2017
IVA por pagar	2.790
Retenciones en la fuente	9.470
Impuesto a la renta	87.423
	99.683

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2017:

	2017
Impuesto a la renta	87.423
	87.423

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	496.933
(-) Participación a trabajadores	(70.154)
(+) Gastos no deducibles	29.403
Utilidad gravable	456.182
Impuesto a la renta causado	87.423
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	11.848
Provisión para impuesto a la renta corriente	87.423
Más (menos):	
(-) Retenciones del periodo	(21.117)
Saldo a pagar	66.306

(d) Situación tributaria

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, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

(o) Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

No obstante, "la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos 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" (L.O.R.T.I. art. 37).

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

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(f) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes como: 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. 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 excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo 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 de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(g) Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y 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 será 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 tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- 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

14. CONTRATO DE ASOCIACION

Con fecha 9 de febrero del 2014, se firmó contrato de asociación en participación, mediante el cual la Compañía se asocia con Zambilsa S. A., Estudio Jurídico Larvilop S.A. y el economista Carlos Cedeño Cedeño con el objeto de unirse en sociedad.

En base a estas consideraciones, se decidieron entregar en comodato, por el periodo de 20 años, el uso de las oficinas de propiedad de Estudio Jurídico Viteri & Asociados S.A. CHVL

15. GASTOS DE ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos de administrativos consistían en:

	2017
Asesorías	125.750
Remuneraciones y beneficios sociales	121.906
Servicios prestados	58.096
Arriendos	57.926
Honorarios profesionales	52.650
Depreciación	34.374
Mantenimiento y reparaciones	17.923
Alimentación	17.467
Impuestos, contribuciones y otros	17.257
Transportes	14.015
Suministros de oficina	13.722
Servicios básicos	11.611
Guardiana	6.375
Otros	24.000
	573.081

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está conformado por 10.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Christian Jorge Viteri Egas	3.598	33,3148%	1	3598
Diego Humberto Viteri Egas	3.604	33,3704%	1	3604
Isabel Leonor Viteri Egas	3.598	33,3148%	1	3598
	10.800	100,0000%		10.800

17. RESERVAS

Con fecha 27 de septiembre del 2017, la Junta Universal Extraordinaria de Accionista resuelve la apropiación de reservas por el valor de US\$289.871 pase a formar parte de la reserva facultativa y US\$5.279 pase a formar parte de reserva legal.

18. DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

Con fecha 2 de mayo del 2017, la Junta Universal Extraordinaria de Accionistas resuelve realizar la rectificación de la distribución de dividendos por US\$102.000 correspondiente a la utilidad del año 2016.

Con fecha 27 de septiembre del 2017, la Junta Universal Extraordinaria de Accionistas resuelve realizar la distribución de dividendos por US\$23.939 correspondiente a la utilidad del año 2012 y por US\$77.360 correspondiente a la utilidad del año 2013.

19. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

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

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

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 principalmente en dólares de los Estados

Unidos, 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 realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.