



Edificio World Trade Center,
Torre B, Piso 10, Oficina 1006
04-2631301-2631302
Guayaquil-Ecuador

Estados Financieros

Correspondientes a los periodos terminados al
31 de Diciembre del 2017 y 31 de Diciembre del 2016

El presente documento consta de:

Estado de Situación Financiera – Comparativo
Estado de Resultados – Comparativo
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo
Estado de Flujos de Efectivo – Comparativo
Notas Explicativas a los Estados Financieros



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE EL 2017

ACTIVO		NOTAS	2017	2016
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO				
3			3,669	233
4			751	751
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				
			4,420	984
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
5			10,972	15,550
6			4,000	4,000
7			2	15,085
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE				
			14,974	34,635
TOTAL DE ACTIVO				
			19,395	35,618
PASIVO				
CUENTAS POR PAGAR				
8			41,100	-
9			54,099	84,910
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE				
			95,199	84,910
OTROS PASIVO NO CORRIENTE				
			-	495,918
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE				
			-	495,918
TOTAL DE PASIVO				
			95,199	580,829
PATRIMONIO				
10				
CAPITAL PAGADO				
			1,600	1,600
RESULTADOS ACUMULADOS				
			-49,692	23,117
PERDIDA NETA DEL PERIODO				
			-27,712	-569,927
TOTAL DE PATRIMONIO				
			-75,804	-545,210
Total PASIVO + PATRIMONIO				
			19,395	35,618



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INGRESOS	NOTAS		2016
	2017	2016	
ASESORIA EMPRESARIAL	-	88,937	88,937
TOTAL DE INGRESO	-	88,937	88,937
EGRESOS	10	-	-
SUELDOS SALARIOS	-	18,142	18,142
BENEFICIOS SOCIALES	-	3,213	3,213
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	-	3,716	3,716
DESAHUJO	-	1,383	1,383
DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	4,578	4,578	4,578
GASTOS CTAS INCOBRABLES	-	578,429	578,429
SUMINISTROS MANTENIMIENTOS	-	38	38
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	96	1,687	1,687
IVA QUE SE CARGA AL COSTO GASTOS	1	5,575	5,575
OTROS GASTOS	-	41,000	41,000
FINANCIEROS	8	70	70
GASTOS NO OPERACIONALES	23,029	6	6
TOTAL DE EGRESOS	27,712	657,836	657,836
PERDIDA DE OPERACIONES	(27,712)	(568,899)	(568,899)
IMPUESTO A LA RENTA	-	(1,028)	(1,028)
PERDIDA DEL EJERCICIO	(27,712)	(569,927)	(569,927)



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
1,600	45,266	46,866
SALDO AL 01 ENERO, 2016		
	(22,149)	(22,149)
AJUSTE AÑOS ANTERIORES	(569,927)	(569,927)
DICIEMBRE 31, 2016	(516,810)	(515,210)
1,600	497,118	497,118
AJUSTE AÑOS ANTERIORES	(27,712)	(27,712)
PERDIDA DEL EJERCICIO		
SALDO DICIEMBRE 31, 2017	(77,494)	(75,804)
1,600		



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
INGRESOS PROVENIENTES DE LAS VENTAS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-	88,937
OTROS CARGOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	15,083	-
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	(9)	(48,305)
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	-	(26,454)
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(96)	-
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DE AÑOS ANTERIORES	(30,811)	-
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	19,270	(17,573)
TOTAL DE FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3,436	(3,395)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-	-
TOTAL DE FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-	3,400
TOTAL DE FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	3,400
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3,436	5
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	233	228
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	3,669	233



Notas a los Estados Financieros correspondientes del periodo (1 de Enero hasta 31 de diciembre de 2017)

1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La Compañía fue constituida en Ecuador el 24 de septiembre del 2001, su actividad principal es dar asesoramiento en general a empresas tanto públicas como privadas. Sus oficinas administrativas están ubicadas en Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges Edif. World Trade Center Piso 10 oficina 1006. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2.- POLÍTICAS CONTABLES.

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación - Los estados financieros de Ortagua S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Efectivo y Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Propiedades y Equipos:

• **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

• **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.



Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades y equipos se deprecia con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados de acuerdo al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación	3

- **Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- **Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere.

Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de viene y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipos de clientes, pagos de compañías y partes relacionadas a favor de la Compañía, valores pendientes de pago a empleados y son reconocidas a su valor nominal.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaría) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.



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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Inversiones en asociadas – La compañía mide sus inversiones en asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Reconocimiento de ingresos – Se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. El importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos – Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los ingresos por interés se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas



partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2017, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

3.- EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, bancos representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

	2017	2016
(U.S. dólares)		
Bancos	3,669	233
Total	3,669	233



Edificio World Trade Center,
Torre B, Piso 10, Oficina 1006
04-2631301-2631302
Guayaquil-Ecuador

4.- IMPUESTOS

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

Cred. Trib. Impto a la Renta	751	751
Total	751	751
	2017	2016
... Diciembre 31...		
(U.S. dólares)		

5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de las propiedades y equipos durante los años 2017 y 2016 fueron como sigue:

Muebles y enseres	45,776	45,776
(-) Dep. Acum. de Muebles y Enseres	-34,804	-30,226
Total	10,972	15,550
	2017	2016
... Diciembre 31...		
(U.S. dólares)		

6.- INVERSIONES

Los movimientos de las inversiones durante los años 2017 y 2016 fueron como sigue:

Inversiones	4,000	4,000
Total	4,000	4,000
	2017	2016
... Diciembre 31...		
(U.S. dólares)		

7.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Ctas. por Cobrar No Relacionadas	2	2
Total	2	15,085
	2017	2016
... Diciembre 31...		
(U.S. dólares)		

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, cuentas por cobrar no relacionadas no generan intereses por políticas de la empresa.



8.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

... Diciembre 31...		(U.S. dólares)	
2017	2016	Anticipo de Clientes	Total
41,100	0	41,100	41,100
		0	0

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar no devengan intereses corresponden principalmente a anticipos de clientes que hemos recibido de Ambienssa

9.- IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la empresa mantiene una deuda con el SRI por la autoliquidación de impuestos de IVA mensual de los años 2014, 2015 y 2016 asciende a USD\$ 13,636.
Se realizó sustitutas de la declaración del impuesto a la renta de los ejercicios fiscales de los años 2013 y 2014. Por estas obligaciones se han firmado convenios de pagos con el SRI la cual al 31 de diciembre la deuda total es de USD\$ 40,463.

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

Para el 2017, la compañía se encuentra categorizada por el Servicio de Rentas Internas en el grupo Mícro Pymes por lo que acoge al Art 41 del literal a) de la LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO en la que se estipula que "Las personas naturales y sucesiones indivisas no obligadas a llevar contabilidad, las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas y las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual.

Una suma equivalente al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo."

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2016, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:



Edificio World Trade Center,
Torre B, Piso 10, Oficina 1006
04-2631301-2631302
Guayaquil-Ecuador

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten. Esta devolución también aplica al ISD pagado en comisiones del turismo receptivo.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.



10.-PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 1600 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00

Reserva legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	(546,810)	45,266
Ajustes de años anteriores	497,118	(22,149)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(27,712)	(569,927)
Total	(77,404)	(546,810)

11.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2017	2016
	(U.S. dólares)	
Sueldos y Salarios	-	18,142
Beneficios Sociales	-	3,213
Aportes a la Seguridad Social	-	3,716
Desahucio	-	1,383
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	4,578	4,578
Gastos Ctas Incobrables	-	578,429
Suministros	-	38
Impptos, Contribuciones y Otros	96	1,687
Iva que se carga al gasto	1	5,575
Otros Gastos	-	41,000
Gastos Financieros	8	70
Gastos No Operacionales	23,029	6
Total	27,712	657,836

ORIGAUA S.A.

Edificio World Trade Center,
Torre B, Piso 10, Oficina 1006
04-2631301-2631302
Guayaquil-Ecuador

12.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 1 de marzo no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 9 de marzo no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Patricia Alvarado

RUC# 0915984140001