

1. INFORMACION SOCIETARIA

ROMERO MENÉNDEZ ABOGADOS C. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública otorgada el 29 de octubre del 2001 ante la Notaria Quinta del Cantón Guayaquil, y aprobada por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 01-G-IJ-0010467 del 15 de noviembre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de noviembre del 2001, de fojas 127.047 a 127.084, Número 29.505 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 40.997 del Repertorio.

La compañía tiene como objetivo principal la asesoría, consultoría y prestación de servicios generales y especiales en materias jurídicas. El domicilio de la compañía está ubicado en la Avenida Quito No. 206 y Avda. 9 de octubre, Edificio Induauto, Piso 20., en la ciudad de Guayaquil, Cantón Guayas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1. Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
- 2.2. Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009
- 2.3. Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4. Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación, se describen las principales políticas controlables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.5. **Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

Efectivo y bancos - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Propiedad, Planta y Equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, así como los intereses por el financiamiento de la adquisición en el primer año. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que, las mejoras que incrementan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en

resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

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

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

<u>ACTIVO</u>	Vida útil años	Tasa depreciación	Valor Residual
Edificios	20	5%	20%
Muebles y Equipos	10	10%	10%
Equipos de computación	3	33,33%	-
Vehículos	5	20%	20%

El gasto por depreciación de las propiedades, plantas y equipos se registran en los resultados del periodo.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Impuesto corriente - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27 de la Norma Internacional de Contabilidad 1, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, comerciales que el Estudio pueda otorgar. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios profesionales se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 20 de la NIC 18: (1) Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, (2) El grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; y (3) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad

Ingresos Financieros – Los intereses devengados en las inversiones en Certificados de Depósito se reconocen, de acuerdo al párrafo 30 de la NIC 18, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

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 periodo 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.

Instrumentos financieros

Activos financieros - cuentas y documentos por cobrar clientes - Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes del Estudio. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

El Estudio reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecoverable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2015, la Administración del Estudio realizó una evaluación de la cartera por cobrar y determinó establecer una reserva para créditos incobrables.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- **NIC 36** – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- **NIC 39** – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- **NIC 19** – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados

- **NIIF 2** – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- **NIIF 3** – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- **NIIF 8** – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- **NIIF 13** – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- **NIC 16** – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- **NIC 24** – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- **NIC 38** – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- **NIIF 1** – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- **NIIF 3** – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- **NIIF 13** – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- **NIC 40** – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones del Estudio.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros del Estudio:

ROMERO MENÉNDEZ ABOGADOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia del Estudio se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica del Estudio, 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 regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota de propiedad planta y equipo.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía revela los siguientes saldos, en este rubro del estado de situación financiera, comparativo con el periodo anterior.

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Efectivo y bancos	34.982	280.886
<u>Total</u>	<u>34.982</u>	<u>280.886</u>

Saldo representa los depósitos monetarios en cuentas corrientes y de ahorro, de libre disponibilidad. Los depósitos en las cuentas de ahorro generan intereses.

4. INVERSIONES

La compañía coloca sus excedentes en certificados de depósito y el saldo que mantiene invertido al cierre del periodo es el siguiente.

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Inversiones	97.285	-
<u>Total</u>	<u>97.285</u>	<u>-</u>

ROMERO MENÉNDEZ ABOGADOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

A continuación, un detalle de las inversiones realizadas en el periodo 2015:

Institución Financiera	Fechas		% Interés	Plazo	Capital	Interés Ganado
	Emisión	Vencimiento				
Certificado Nº 261712966 Banco del Pacífico	20-11-14	18-2-15	5,10%	90 Días	\$ 104.560,13	\$ 1.306,48
Certificado Nº 261731347 Banco del Pacífico	18-2-15	19-5-15	5,10%	90 Días	\$ 105.866,61	\$ 1.322,80
Certificado Nº 261749324 Banco del Pacífico	19-5-15	17-8-15	5,25%	90 Días	\$ 107.189,41	\$ 1.378,72
Certificado Nº 261768126 Banco del Pacífico	17-8-15	15-12-15	5,50%	120 Días	\$ 95.568,13	\$ 1.717,04
Certificado Nº 17201DPV984-7 Banco Bolivariano	5-6-15	4-9-15	5,12%	91 Días	\$ 50.000,00	\$ 612,50
Certificado Nº 17201DPV1106-0 Banco Bolivariano	3-9-15	4-11-15	4,33%	62 Días	\$ 36.000,00	\$ 258,23
Certificado Nº 261793434 Banco del Pacífico	15-12-15	14-4-16	5,75%	120 Días	\$ 97.285,17	\$ 1.842,57

En el periodo 2015 la compañía obtuvo ingresos por concepto de rendimiento financiero por valor de \$ 6.595,77.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del periodo se revelan los siguientes saldos por cobrar, comparativos con el periodo anterior.

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Clientes	(a)	94,052	133,566
Provisión para cuentas incobrables		(35,326)	(1,805)
Deterioro de cuentas por cobrar		(507)	(507)
Otras cuentas por cobrar		622	12,198
Total		58,841	143,451

- a) Saldo por servicios facturados a los clientes del Estudio, no generan intereses y están dentro del plazo de pago concedido.

Al cierre del periodo la compañía previó al análisis de la cartera determino una provisión para cuentas incobrables, por valor de US\$ 33.521, según se indica:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	1.805	1.805
Provisión (a)	33.521	
Saldo al final del año	35.326	1.805

- a) Los clientes cuyos saldos por cobrar fueron provisionados son: GUMAXA S.A y THALES AIR SYSTEM.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Este importante activo de la compañía presenta los siguientes saldos comparativos con el periodo anterior.

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Costo o valuación	1,446,390	1,441,179
Depreciación acumulada	(212,077)	(162,735)
Total	1,234,313	1,278,445

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

Activos al costo - periodo 2015

	Terrenos	Edificio Induauto	Revalorización de edificio	Edificio Urdesa	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación	Total
<u>Costo o valuación</u>							
Enero 1, 2015	490.000	66.000	525.492	279.115	51.403	29.170	1.441.179
Adquisiciones	-	-	-	-	2.027	3.184	5.211
Bajas/Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31/12/2015	490.000	66.000	525.492	279.115	53.429	32.354	1.446.390

Depreciación acumulada – periodo 2015

	Edificio Induauto	Revalorización de edificio	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación	Total
<u>Depreciación acumulada</u>					
Enero 1, 2015	(19,696)	(117,081)	(9,072)	(16,885)	(162,735)
Depreciación	(3,300)	(26,275)	(9,349)	(10,419)	(49,342)
Bajas/Reclasificación	-	-	-	-	-
Saldo 31/12/2015	(22,996)	(143,356)	(18,421)	(27,304)	(212,077)

- a) La propiedad, planta y equipo representa el 74,61% del total de los activos de la compañía.
- b) El cargo a resultados por el gasto de depreciación del activo fijo en el periodo 2015 fue de USD \$49.342. El valor de la depreciación del edificio revaluado para determinar la utilidad gravable es considerado como no deducible.
- c) Las adquisiciones en el periodo 2015 ascendieron a USD \$5.210,51.

7. PRÉSTAMO

En el periodo 2013 la compañía financió la compra de un bien inmueble con un préstamo hipotecario a través del Banco del Pacífico.

Operación de crédito: Préstamo Hipotecario Común

N° de operación: P40059411

Capital: \$ 700.000

Tipo de amortización: Amortización gradual

Plazo: 3600 días

Tasa de Interés nominal: 9,38%

Fecha de concesión: 2013-02-05

Fecha de vencimiento: 2022-12-15

Frecuencia de pago: Capital cada 30 días / Interés cada 30 días

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	52.716	52.495
No corriente	504.911	557.626
<u>Total</u>	<u>557.626</u>	<u>610.121</u>

A la fecha del presente informe la compañía ha cancelado los siguientes valores por capital e interés:

<u>Año</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>
2013	37.511	50.985
2014	52.368	64.045
2015	52.495	56.527
<u>Total pagado</u>	<u>142.374</u>	<u>171.557</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de este rubro de pasivo corriente son los siguientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Proveedores	(a)	4.514	556
Provisiones de Honorarios	(b)	35.963	103.633
Otras cuentas por pagar	(c)	7.753	20.835
<u>Total</u>		<u>48.231</u>	<u>125.024</u>

- Facturas pendientes de pago a proveedores por la compra de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.
- Al 31 de diciembre se provisionaron los costos de los servicios profesionales de los Abogados incurridos en originar los ingresos devengados y facturados a los clientes en el mes de diciembre. Estos valores se regularizan con las facturas emitidas en el 2016. Para determinar la utilidad gravable esta provisión es considerada como no deducible.

- c) Anticipos a clientes y obligaciones mantenidas con el IESS por concepto del de Aporte patronal y préstamos quirografarios, vencen en enero 15 del 2016.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	(a)		
Crédito tributario - IVA		22,820	9,524
Crédito tributario - IVA retenciones		104,578	109,179
Retenciones en la fuente		101,596	64,215
<u>Total</u>		<u>228,995</u>	<u>182,918</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	(b)		
Retenciones de IVA		13,408	45,512
Retenciones en la fuente		11,457	18,843
Impuesto a la renta		21,058	25,456
<u>Total</u>		<u>45,922</u>	<u>89,811</u>
<u>Posición neta</u>		<u>183,072</u>	<u>93,107</u>

- a) Créditos Tributarios originados por las compras de bienes y servicios; y retenciones de IVA que efectúan los clientes. Principalmente este crédito tributario se origina en la facturación de los servicios profesionales de los Abogados

Las retenciones efectuadas por los clientes, el mismo que es utilizado para cancelar el Impuesto a la renta anual de la compañía; el saldo no utilizado sirve como crédito tributario hasta tres años partiendo del año de las retenciones.

- b) Retenciones de impuesto a la renta efectuados sobre los pagos a los proveedores de bienes y servicios, y empleados en relación de dependencia y son declarados al Servicio de Rentas Internas en el mes de enero del 2015.

Impuesto a la Renta por Pagar de la Sociedad, sobre la utilidad gravable del periodo 2015.

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados – Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) del periodo	(11,985)	124,953
15% Participación trabajadores		18,743
Utilidad (Pérdida) del periodo	(11,985)	106,210
Mas:		
Gastos no deducibles	100,972	9,500
Utilidad Gravable	88,987	115,710
22% Impuesto a la Renta causado	19,577	25,456
Anticipo determinado	21,058	17,858
Retenciones en la fuente en el periodo	37,381	64,215
Crédito tributario años anteriores	64,215	
Saldo a favor del contribuyente	(82,019)	-38,759

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Total
Enero 1, 2015	706	3.980	4.483	1.031	10.201
Provisión	11.079	4.961	5.540	9.688	31.268
pagos	(10.817)	(3.788)	(3.919)	(10.534)	(29.057)
Saldo al final del año	<u>969</u>	<u>5.153</u>	<u>6.104</u>	<u>186</u>	<u>12.411</u>

- a) La compañía en el período 2015, registró con cargo a los resultados el valor de USD \$ 31.268 y canceló beneficios a sus empleados por USD \$ 29.057.
- b) Los gastos de personal en la compañía representan el 9,44% del total de gastos en relación a las ventas.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al cierre del periodo la provisión por beneficios a los empleados presenta los siguientes saldos:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Jubilación patronal	97.130	93.347
Bonificación por desahucio	30.808	19.270
<u>Total</u>	<u>127.938</u>	<u>112.617</u>

11.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del código del trabajo Art. 216, los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al IESS.

ROMERO MENÉNDEZ ABOGADOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	93.347	81.208
Costo de los servicios del periodo corriente	8.906	11.379
Costo por intereses	6.648	760
Beneficios pagados	(20.581)	
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	8.810	
Total	97.130	93.347

11.2 Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la obligación de bonificación por desahucio fueron los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	19.270	15.986
Costo de los servicios del periodo corriente	2.290	1.279
Costo por intereses	2.256	2.005
Beneficios pagados	(4.740)	
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	11.732	
Total	30.808	19.270

Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por las proyecciones y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Durante el año 2015, el perito determinó que la provisión ascendía al valor de \$15.555 por jubilación patronal y \$ 4.546 correspondientes a Bonificaciones.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa(s) de descuento	6,31%	7,00%
Tasa(s) del incremento salarial	3,00%	3,00%

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la gerencia de la compañía, que permiten identificar riesgos, determinar su magnitud, proponer a la junta de accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

12.1 Riesgo de crédito: *El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. En el periodo 2015 la compañía provisionó cuentas incobrables.*

12.2 Riesgo de mercado: *El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio. El inmueble ubicado en la Ciudadela Urdesa de Guayaquil, está en proceso de venta y podría originar una pérdida al momento de su enajenación.*

12.3 Riesgo de liquidez: *El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.*

La Gerencia General de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo del Estudio con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

12.5 Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, nota 3	34,982	280,886
Inversiones, nota 4	97,285	-
Cuentas por cobrar, nota 5	58,841	143,451
<u>Total</u>	<u>191,108</u>	<u>424,338</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamo, nota 7	557,626	610,121
Cuentas por pagar, nota 8	48,231	125,024
<u>Total</u>	<u>605,857</u>	<u>735,145</u>
<u>Posición neta</u>	<u>(414,749)</u>	<u>(310,808)</u>

13. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2015 está conformado de las siguientes cuentas societarias:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Capital Social	(a)	18,000	18,000
Aporte para Futura Capitalización		55,960	55,960
Reservas	(b)	287,099	287,099
Resultados acumulados	(c)	534,272	494,815
Utilidad del periodo		(33,043)	80,754
<u>Total</u>		<u>862,287</u>	<u>936,626</u>

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2015, el capital está constituido por 18.000 participaciones de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socio	N° de Participaciones	\$ Capital	% de Participación
Dr. Nicolas Parducci Sciacaluga	2666	2.666	14,81%
Dr. Juan Carlos Tarre Intriago	4059	4.059	22,55%
Dr. Héctor Martín Romero Parducci	4526	4.526	25,14%
Dr. Emilio José Romero Jouvin	4379	4.379	24,33%
Dr. Alexis Javier Mera Giler	1124	1.124	6,24%
Ab. Mauricio Eduardo Arosemena Romero	524	524	2,91%
Ab. María Auxiliadora Parducci de Armendaris	486	486	2,70%
Ab. Joaquin Cevallos Franco	91	91	0,51%
Ab. Francisco Xavier Romero Parducci	30	30	0,17%
Ab. Consuelo Espinoza Mateus	50	50	0,28%
Ab. Carlos de Tomaso Rosero	65	65	0,36%
	18.000	18.000	100,00%

Aporte para futuro aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por los socios para una futura capitalización. A la fecha de emisión del presente informe de auditoría la compañía no se encuentra en proceso de aumentar su capital social.

b) Reservas

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Legal	3.600	3.600
Facultativa	283.499	283.499
Total	287.099	287.099

Reserva legal - La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 20% del capital social. Dicha reserva 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 capitalizarse o en su efecto ser

ROMERO MENÉNDEZ ABOGADOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015

devuelto a los socios en caso de liquidación. El saldo al 31 de diciembre del 2015 es de \$ 3.600 equivalente al 20% del capital social.

- c) **Resultados acumulados.** - Un resumen de la conformación de la cuenta resultados acumulados:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Revaluación de activos	421.223	421.223
Utilidades retenidas - distribuibles	113.049	73.592
Total	534.272	494.815

14. VENTAS – COSTO DE VENTAS – GASTOS

RUBROS	INGRESOS	COSTO	MARGEN	GASTO DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS	UTILIDAD
Ventas	2,066,157		2,066,157			2,066,157
Intereses ganados	7,954		7,954			7,954
Otros Ingresos	1,216		1,216			1,216
Honorarios Abogados		1,518,841	(1,518,841)			(1,518,841)
Personal			-	195,111		(195,111)
Arriendos - Expensas			-	38,977		(38,977)
Servicios Básicos			-	20,675		(20,675)
Honorarios Profesionales			-	72,227		(72,227)
Mantenimiento				14,408		(14,408)
Transporte				5,712		(5,712)
Impuestos, Tasas y Contribuciones			-	13,965		(13,965)
Otros gastos de administración			-	46,060		(46,060)
Depreciación			-	49,342		(49,342)
Jubilación y Desahucio			-	20,100		(20,100)
Baja cuentas incobrables				33,521		(33,521)
Gastos financieros			-		58,372	(58,372)
TOTAL	2,075,326	1,518,841	556,485	510,098	58,372	(11,985)

15. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe, 30 de marzo del 2016, la Ing. Eleana Endara Borja, renunció con fecha 15 de marzo del 2016, al cargo de Gerente General, para acogerse a la Jubilación en el Instituto de Seguridad Social.