

GALARRAGA Y ASOCIADOS CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

GALARRAGA Y ASOCIADOS CIA.LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de noviembre del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 21 de febrero del 2002.

La Compañía tiene como actividad principal el asesoramiento contable, tributario y actividades relacionadas con la auditoría.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Cdla. Bahía Norte Mz. 57 Solar 1 Edificio Sky Building Piso 5 Oficina 502.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

2.2 Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan 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. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2 Otros pasivos financieros

Representan otras cuentas por pagar, son medios inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar son pasivos 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

2.4.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.5 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son 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.

2.5.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingresos o gastos, 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6 Beneficios a Empleados

2.6.1 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.7 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

2.8 Costos y Gastos

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.

2.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

3. Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.4.3 la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Bancos	5,663	4,565
Total	5,663	4,565

5. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	6,327	6,689
Provisión para cuentas dudosas	0	0
Subtotal	6,327	6,689
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	42,695	25,652
Provisión por deterioro	0	0
Subtotal	42,695	25,652
Total	49,022	32,341

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios.

Anticipo a proveedores representan anticipos a entregados por servicios.

6. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Costo	48,962	47,817
Depreciación acumulada y deterioro	(40,375)	(34,319)
	8,587	13,498

	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos Comput.	Vehículo	Total
Costos:					
Saldos al 31 de diciembre del 2016	0	26,172	746	20,899	47,817
Adiciones:	0	1,145	0	0	1,145
Ventas y / o retiros	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2017	0	27,317	746	20,899	48,962
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldos al 31 de diciembre del 2016	0	(18,304)	(281)	(15,734)	(34,319)
Gastos por depreciación	0	(1,630)	(246)	(4,180)	(6,056)
Ventas y / o retiro	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2017	0	(19,934)	(527)	(19,914)	(40,375)

7 Activos Intangibles

Los activos intangibles consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Software de computación	400	400
Amortización Acumulada	(400)	(284)
	0	116

Los movimientos de activos intangibles por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Costo	Amortización	Total
Saldo al principio del año	400	(284)	116
Adiciones	0	0	0
Gasto de amortización	0	(116)	(116)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400	(400)	0

8 Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Otras cuentas por pagar		
Obligaciones IESS	1,883	2,513
Total	1,883	2,513

9 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Beneficios sociales	5,023	3,598
Participación de trabajadores	2,739	0
Total	7,762	3,598

10 Impuestos

10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	725	0
Retenciones en la fuente	1,855	4,540
Total	2,580	4,540
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	285	641
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	737	43
Total	1,022	684

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	0	0
Provisiones con cargo a resultado	5,388	759
Pagos	(5,388)	(759)
Saldo al final del año	0	0

10.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	15,520	(8,433)
Gastos no deducibles	17,071	675
Amortización de pérdidas tributarias	(8,100)	0
Utilidad (Pérdida) tributaria	24,491	(7,758)
Impuesto a la renta causado	5,388	0
Anticipo mínimo calculado	0	759
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	5,388	759

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

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, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2014 hasta el 2017 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

10.3 Saldos del Impuesto Diferido

El movimiento de activo por impuesto diferido fue como sigue:

Años	Pérdidas tributarias	Activo por Impuesto Diferido
2013	2.551	561
2014	8.350	1.837
2015	8.886	1.955
2016	7.758	1.707
Total	27.545	6.060
Amortización de pérdidas tributarias en el ejercicio	8.100	1.782
Subtotal	19.445	4.278
Ajuste tasa impuesto a la renta del 22 al 25%	19.445	583
Total	19.445	4.861

11 Precios de Transferencia

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el monto acumulado para presentar esta información.

12 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Jubilación patronal	16.359	16.359
Bonificación por desahucio	929	4.138
Total	17.288	20.497

12.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a

ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

12.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

13. Patrimonio

13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social consiste de 400 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas.

	Número de participaciones	Capital pagado
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400	400
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	400

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado consistía los siguientes socios:

Nombre	Nacionalidad	2016	%	2015	%
Galárraga Rivera Luis Germán	Ecuatoriana	100	25,00	100	25,00
Galárraga Rivera Flor María	Ecuatoriana	100	25,00	100	25,00
Galárraga Rivera Julio César	Ecuatoriana	100	25,00	100	25,00
Galárraga Rivera Maritza Maricela	Ecuatoriana	100	25,00	100	25,00
Total		400	100,00	400	100,00

13.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece para las compañías de responsabilidad limitada una apropiación obligatoria por lo menos del 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

14. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de servicios	135,180	98,039

15. Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Gastos de administración	116,922	107,536
Total	116,922	107,536

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales y aporte al less	61,289	77,223
Impuestos, contribuciones y otros	853	440
Honorarios y servicios profesionales	2,885	11,820
Combustibles	2,326	2,246
Mantenimientos y reparaciones	3,425	4,190
Suministros, materiales y repuestos	769	574
Gastos de gestión	292	2,772
Depreciaciones y amortizaciones	6,172	7,052
Provisión para jubilación y Desahucio	6,165	0
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	16,500	0
Seguros	0	981
Otros	16,246	238
Total	116,922	107,536

16. Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (19 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

17. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 19 de marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Atentamente,


Luis Germán Galárraga Rivera

Gerente General


Flor María Galárraga Rivera

Contadora