VALAREZO & ASOCIADOS VALASOC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	90	9
Bancos locales	4 771	21 669
Total	4 771	21 669

5. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes (1)	65 134	23 490
Empleados	666	563
Anticipo a Proveedores	1 268	100
Credito Tributario (2)	25 090	28 058
Total	92 178	53 915

La Compañía no efectuó provisión por créditos incobrables debido a que considera que su cartera es recuperable en su totalidad.

(1) Incluye principalmente valores por cobrar a Aseptop Fepa por US\$ 30.210, a Cadmonel S.A. por \$ 7.982, a Mastris Rowland Ecuador Cia Ltda por \$ 4.230 entre otros.

(2) Incluye valores por concepto de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta por US\$ 15 622; y Credito tributario por IVA de US\$ 9.469.

VALAREZO & ASOCIADOS VALASOC CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

4. Propiedad y Equipos

Confirmado por:

		L\$	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>COSTO</u>			
Depreciable			
Edificio	(1)	304.216	304.216
Muebles Y Enseres		23.697	23.275
Equipos de Oficina		8.241	8.174
Equipos de Computación y Software		13.251	13.723
Vehículo		58.679	56.879
		<u>407.084</u>	<u>412.277</u>
Depreciación Acumulada		<u>(140.279)</u>	<u>(141.020)</u>
		<u>266.805</u>	<u>271.257</u>

(1) Corresponde a dos oficinas ubicadas en el Parque Empresarial Colon, Edificio Corporativo 3, plus 1.

El movimiento de Propiedades y equipos en el periodo fue como sigue:

	L\$	
<u>COSTO</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	412.277	278.541
Adiciones	8.149	203.657
Retiro	(2.962)	-
Saldo final	<u>417.464</u>	<u>482.200</u>
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>		
Saldo inicial	141.020	125.204
Adiciones	20.717	(3.471)
Retiro	(1.215)	-
Saldo final	<u>160.522</u>	<u>121.733</u>

VALAREZO & ASOCIADOS VALASOC CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016****7. Obligación Financiera**

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.		
Provisiones Contingentes	(10) 29.763	-
Total	<u>29.763</u>	<u>-</u>

8. Cuentas por Pagar

Confirmadas por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	(1) 22.169	7.004
Impuestos	-	82.309
Cuentas por pagar Socios	(2) 66.206	-
Otras cuentas por pagar	(3) 18.625	359
Letras de Crédito	1.801	1.252
Total	<u>108.801</u>	<u>90.924</u>

(1) Incluye principalmente valores por pagar a proveedores por compra de bienes y servicios.

(2) Corresponde a cuentas por pagar a socios los cuales no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactados.

(3) Corresponde a valores por pagar a terceros por anticipos entregados y no liquidados.

VALAREZO & ASOCIADOS VALASOC CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

9. Otras Obligaciones corrientes:

Conformada por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	(1)	13,341	23,609
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2)	4,229	7,156
Participación a trabajadores		3,925	3,925
Total		21,500	34,700

(1) Con la administración tributaria

	<u>Saldo al</u>			<u>Saldo al</u>
	<u>01-01-2017</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>31-12-2017</u>
Impuesto al valor agregado	10,120	60,316	(94,126)	9,999
Retenciones de IVA	1,904	12,613	(12,311)	1,426
Retenciones en la fuente	1,897	10,776	(10,039)	1,811
Impuesto a la Renta	7,984	4,121	(7,984)	4,121
Total	21,905	(11,877)	(126,200)	17,347

(2) Con el IESS

Aporte al IESS	3,156	32,491	(31,419)	4,229
Total	3,156	32,491	(31,419)	4,229

10. Obligaciones Financieras a Largo Plazo

		<u>US\$</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha			
Saldo del préstamo por \$ 100,000 con fecha de vencimiento Octubre 6 del 2021 y tasa del 11,23%		176,234	158,939
Pagos Corrientes	(Nota 7)	(21,791)	
Total		154,443	158,939

Esta obligación se encuentra garantizada por un pagaré firmado por el Presidente ejecutivo de la Compañía, así también con garantías prendarias como el Inmueble ubicado en el Parque Empresarial, Edificio Corporativo 3 Piso 1 Oficina 101.

VALAREZO & ASOCIADOS VALASOC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

11. Capital social

Mediante Acta de Socios con fecha 5 de Abril del 2017 y escritura Na. 2017-09-02-070-PU0515 de fecha 10 de Abril del 2017, la Compañía decide realizar el aumento de capital por \$ 14,000 con recursos que se encontraban en la cuenta de Aportes para Futuras Capitalizaciones.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 20,000 dividido en 20,000 participaciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

12. Aportes para futura capitalización

Corresponde a los aportes de los Socios realizados en años anteriores.

13. Reserva Legal

La Ley de Compañías Vigente dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14. Ventas

Confirmada por:

	US\$	
	2017	2016
Honorarios	456,961	441,160
Otros ingresos	146	3
	<u>457,107</u>	<u>441,163</u>

15. Gasto de Administración y Ventas

Confirmado por:

	<u>L.S.S</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ramunraciones	145.137	114.432
Servicios	84.937	172.632
Depreciación	19.704	13.871
Gastos de Viaje	8.024	1.597
Mantenimiento y reparaciones	39.348	16.724
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.816	8.257
Servicios Básicos e Internet	6.532	5.841
Gastos Legales	21.207	-
Suministros y suscripciones	6.297	9.712
Comisiones	16.472	-
Intereses por Mora y Multa	1.481	563
Arrendo De Oficina	9.000	9.000
Otros Gastos	18.136	39.929
Participación de Trabajadores	1.924	3.926
Total	<u>421.966</u>	<u>416.499</u>

16. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	19.501	26.175
13% Participación a trabajadores	<u>2.925</u>	<u>1.926</u>
	16.576	22.249
(1) Gastos no deducibles	<u>2.154</u>	<u>14.045</u>
Utilidad gravable	14.422	8.204
Impuesto a la Renta Calculado	<u>1.875</u>	<u>1.067</u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún ejercicio.

17. Contingencia

Con fecha Septiembre 11 del 2017 la Compañía recibió la Resolución SCV8-INC-ENCAI-2017-00020142 de parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante la cual se resuelve retirar definitivamente la calificación como auditor externo a la compañía.

Dicha resolución fue apelada mediante una Acción Constitucional de Medidas Cautelares en contra de la Superintendencia de Compañías el 29 de Septiembre del 2017 dicha acción fue admitida disponiendo que se suspendan los efectos de la citada resolución hasta que se emita un pronunciamiento judicial por el órgano competente acerca de la legalidad de dicha resolución, dando un plazo de 90 días emitida desde la emisión de la resolución antes señalada, caso contrario quedará sin efecto la medida cautelar otorgada.

Posteriormente fue restituido el registro de la calificación en el catastro de auditores externos calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

18. Eventos subsecuentes

Con fecha Enero 31 del 2018 los representantes legales de la compañía iniciaron un juicio contencioso administrativo contra la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros solicitando el pronunciamiento definitivo de la impugnación a los efectos de la resolución sancionatoria de fecha Septiembre del 2017, mencionada en la Nota Contingencias del presente informe. Los jueces del tribunal de lo contencioso administrativo con fecha febrero 7 del 2018, determinaron improcedente pronunciarse sobre lo ya resuelto por el juez constitucional.