

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D´ & ASOCIADOS S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D´ & ASOCIADOS S.A. - Fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 18 de septiembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de diciembre del año 2002. Su actividad principal es la de asesoramiento jurídico y servicios de recuperación de cartera financieras de carácter público y privado.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en la ciudad de Guayaquil, en la avenida 9 de octubre 1908 y los ríos, edificio la florida oficina 1. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992283440001.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cuenta con 34 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de **ESTUDIO JURIDICO ROMERO D´ & ASOCIADOS S.A.** en marzo 5 del 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 31 del 2017.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado separado de Situación Financiera, Estado separado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado separado de Cambios en el Patrimonio y Estado separado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Base de presentación. - La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se menciona a continuación:

Moneda funcional. - 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 primario 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.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Efectivo y equivalentes de efectivo. - En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. 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.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de 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 y terceros. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

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 cambios. 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 tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

Propiedades, mobiliario y equipos. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D ´ & ASOCIADOS S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Medición inicial. - Las propiedades, mobiliario y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - Las propiedades, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Equipos eléctricos	10%
Equipos telefónicos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33.33%

La Gerencia de **ESTUDIO JURIDICO ROMERO D ´ & ASOCIADOS S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Provisiones por beneficios a empleados. -

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D ´ & ASOCIADOS S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Provisiones. - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Impuestos. -

Activos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Patrimonio. -

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los accionistas de la compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (ganancias de años anteriores).

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D´ & ASOCIADOS S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Reconocimientos de costos y gastos. -

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Impuesto a la renta. - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Sí la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Estado de flujos de efectivo. - Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D´ & ASOCIADOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Caja	3,093	3,010
Bancos, (1)	<u>492,148</u>	<u>62,576</u>
Total	<u>495,241</u>	<u>65,586</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	2017	2016
	(Dólares)	
Banco Guayaquil	283,302	42,044
Banco Pacífico	157,716	9,049
Banco Pichincha	33,531	96
Banco Produbanco	17,317	11,094
Banco Internacional	<u>282</u>	<u>293</u>
Total	<u>492,148</u>	<u>62,576</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
Clientes	10,858	8,141
Anticipos a proveedores	2,259	1,766
Préstamos a trabajadores	15,975	12,407
Otras cuentas por cobrar, (1)	<u>1,077,829</u>	<u>775,060</u>
Total	<u>1.106.921</u>	<u>797.374</u>

(1) Un detalle de otras cuentas por cobrar, fue como sigue:

	2017	2016
	(Dólares)	
Cartera comprada	941,276	755,043
Felmovia S.A	120,000	11
Manuel Romero	5,000	91
Raphael medina	4,950	5,581
Edificio Florida	60	3,441
Otros	<u>6,543</u>	<u>10,893</u>
Total	<u>1,077,829</u>	<u>775,060</u>

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D´ & ASOCIADOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETOS**

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	MOVIMIENTO			Saldos al 31/12/17
	Saldos al 01/01/17	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	
 (Dólares)			
Edificios	257,000	0	(100,000)	157,000
Instalaciones	153,515	0	0	153,515
Muebles y Enseres	47,135	0	0	47,135
Equipos eléctricos	123,679	0	0	123,679
Equipos de computación	122,756	10,193	0	132,949
Equipos de oficina	1,333	0	(1,333)	0
Equipos telefónicos	<u>7,112</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,112</u>
Subtotal	712,530	10,193	(101,333)	621,390
Depreciación acumulada	(<u>236,106</u>)	(<u>66,112</u>)	<u>22,344</u>	(<u>279,874</u>)
Total	<u>476,424</u>	(<u>55,919</u>)	(<u>78,989</u>)	<u>341,516</u>

	MOVIMIENTO			Saldos al 31/12/16
	Saldos al 01/01/16	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	
 (Dólares)			
Edificios	257,000	0	0	257,000
Instalaciones	153,515	0	0	153,515
Muebles y Enseres	47,135	0	0	47,135
Equipos eléctricos	123,679	0	0	123,679
Equipos de computación	114,042	8,714	0	122,756
Equipos de oficina	1,333	0	0	1,333
Equipos telefónicos	7,112	0	0	7,112
Vehículo	<u>98,800</u>	<u>0</u>	(<u>98,800</u>)	<u>0</u>
Subtotal	802,616	8,714	(98,800)	712,530
Depreciación acumulada	(<u>260,544</u>)	(<u>74,362</u>)	<u>98,800</u>	(<u>236,106</u>)
Total	<u>542,072</u>	(<u>65,648</u>)	<u>0</u>	<u>476,424</u>

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D´ & ASOCIADOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Banco Guayaquil</u>		
Préstamo contratado el 05 de abril del 2017, tasa de interés anual del 8,95% con vencimiento mensuales hasta marzo del 2018.	60,968	177,026
Préstamo contratado el 20 de octubre del 2015, tasa de interés anual del 8,95% don vencimiento mensuales hasta agosto del 2018.	18,329	39,103
Préstamo contratado el 30 de enero del 2017, tasa de interés anual del 8,95% don vencimiento mensuales hasta febrero del 2018.	6,503	0
Préstamo contratado el 18 de marzo del 2015, tasa de interés anual del 8,95% don vencimiento mensuales hasta diciembre del 2017.	0	105,866
<u>Banco Internacional</u>		
Préstamo contratado el 14 de noviembre del 2016, tasa de interés anual del 9,76% don vencimiento mensuales hasta el 9 de noviembre del 2019.	<u>0</u>	<u>92,033</u>
	85,800	414,028
Menos: porción corriente	<u>85,800</u>	<u>397,667</u>
Total	<u>0</u>	<u>16.361</u>

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Anticipo de clientes	1,326,302	550,385
Proveedores, (1)	10,572	12,964
Obligaciones patronales	7,878	6,038
Sueldos	28,980	14,398
Otros	<u>416</u>	<u>13,907</u>
Total	<u>1.374.148</u>	<u>597.692</u>

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D´ & ASOCIADOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(1) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
BMI Iguales Medicas Del Ecuador	5,905	0
Panamericanlife	1,778	6,165
Tito Iturbo	1,159	1,159
Emilio Torres	0	3,000
Ecuadorrelecom S.A.	0	1,419
Otros	<u>1,730</u>	<u>1,221</u>
Total	<u>10,572</u>	<u>12,964</u>

9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vacaciones	3,864	8,463
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	7,477	6,670
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>1,406</u>	<u>1,426</u>
Sub - total	12,747	16,559
Participación de trabajadores	<u>27,213</u>	<u>10,026</u>
Total	<u>39,960</u>	<u>26,585</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por benéficos a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	16,558
Provisiones	34,781
Pagos	(<u>38,592</u>)
Saldo al final del año	<u>12,747</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	10,027
Gasto del año	27,213
Pagos	(<u>10,027</u>)
Saldo al final del año	<u>27,213</u>

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D' & ASOCIADOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	2017	2016
	(Dólares)	
<u>Activos por impuestos corriente</u>		
Retenciones de iva	280	14,026
Retenciones en la fuente, (1)	<u>41,396</u>	<u>28,545</u>
Total	<u>41.676</u>	<u>42.571</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	33,925	12,500
Retenciones en la fuente, (2)	367	328
Retenciones sobre iva, (2)	<u>269</u>	<u>220</u>
Total	<u>34.561</u>	<u>13.048</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual y en años anteriores.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	2017	2016
	(Dólares)	
Utilidad/Perdida antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	181,421	66,844
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	(<u>27,213</u>)	(<u>10,026</u>)
Utilidad/Perdida después de participación a trabajadores	154,208	56,818
Base imponible (perdida tributaria)	<u>154,208</u>	<u>56,818</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>33.925</u>	<u>12.500</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>9.259</u>	<u>9.528</u>
Menos:		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>3,704</u>	<u>0</u>
ANTICIPO REDUCIDO	<u>5.555</u>	<u>0</u>

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D´ & ASOCIADOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(Dólares)
Saldos al inicio del año	12,500	12,327
Provisión del año	33,925	12,500
Compensación con retenciones en la fuente	(12,500)	(12,327)
Saldos al final del año	<u>33.925</u>	<u>12.500</u>

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 9,259 pero aplicando la rebaja según acuerdo ministerial 210 el nuevo anticipo de impuesto a la renta es de US\$ 5,555 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$ 33,925. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.- Decreta:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: El Abg. Washington Leonardo Romero Reyes, de nacionalidad ecuatoriana propietario del 97,50% de acciones y la Tnlga. Mery Carmina Romero Torres de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 2,50% de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC)

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D' & ASOCIADOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en diciembre 28 del 2016; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017, va a ser declarado el 6 de febrero de 2018.

12. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del año 2017, corresponde a los aportes realizados en años anteriores.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Comisiones ganadas:		
Pacificard	656,871	419,251
Guayaquil	332,884	0
Diners	125,659	67,082
Bolivariano	86,106	62,018
Distribuidora Romero Reyes	43,057	7,349
Otros	<u>23,300</u>	<u>344,352</u>
Total	<u>1.267.877</u>	<u>900.052</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Reembolsos de gastos	338,937	335,468
Sueldos, salarios y otros	198,416	165,344
Beneficios sociales	131,349	101,250
Servicios prestados	93,824	84,875
Reparación de oficina	69,560	0
Servicios básicos	68,492	59,151
Depreciación de propiedad planta y equipo	56,351	74,675
Aporte patronal	27,338	23,375
Gastos de presentación	25,530	31,259
Horas extras	23,325	20,109
Suministros	12,527	8,159
Comisiones	3,263	6,934
Otros	<u>70,727</u>	<u>76,875</u>
Total	<u>1.119.639</u>	<u>987.474</u>

ESTUDIO JURIDICO ROMERO D' & ASOCIADOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

16. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Intereses bancarios	18,582	30,124
Gastos bancarios	<u>7,381</u>	<u>4,841</u>
Total	<u>25.963</u>	<u>34.965</u>

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 12 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
