

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

INDICE

Balance general	3- 4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujo de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 19

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR

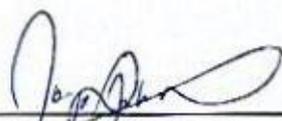
(Guayaquil - Ecuador)

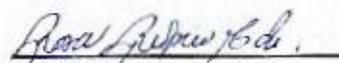
ESTADO DE SITUACION

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente:			
Bancos	3	US\$ 7,662	3,605
Cuentas por cobrar:			
Cientes	4	51,489	83,807
Relacionadas	5	107,087	36,073
Préstamos a Funcionarios y empleados	6	0	94
Impuesto a la renta, pagado en exceso	6	0	6,938
Otros impuestos	6	32,762	75,187
Otras	6	16,546	1,571
Total cuentas por cobrar		207,883	203,670
Menos provisión para cuentas dudosas	4	0	2,508
Cuentas por cobrar, neto		207,883	201,162
Total activo corriente		215,545	204,768
Equipos y mobiliarios		99,387	96,637
Menos depreciación acumulada		75,575	59,027
Total equipos y mobiliarios, neto	7	23,812	37,610
Total de Activos		US\$ 239,356	242,378

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


E.c. Jorge Ayala Romero
Gerente General


CPA Rosa Riofrio
Contadora General
Reg. Nac 32.297

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR

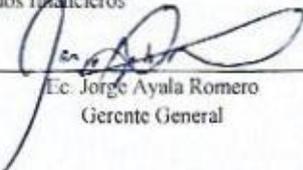
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Pasivo y Patrimonio	Notas	2017	2016
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar:			
Proveedores	8	US\$ 36,540	25,559
Relacionadas	5	9,000	0
Préstamos Bancarios		0	1,514
Provisiones		104,992	88,347
Impuestos a la renta por pagar del ejercicio	11	241	0
Obligaciones con la administración tributaria		13,621	29,646
Obligaciones con el IESS		1,906	1,379
Dividendos por pagar		10,679	187
Otros		236	0
Total cuentas por pagar		177,214	146,632
Gastos acumulados por pagar	9	14,341	14,063
Total pasivo corriente y total pasivos		191,555	160,696
Jubilación Patronal	10	4,121	3,760
Desahucio	10	2,587	1,653
Total pasivo largo plazo		6,708	5,413
Total pasivos		198,263	166,109
Patrimonio:			
Capital acciones-suscrito 800 suscritas de US\$1 cada una	12	800	800
Reserva Legal	14	1,192	1,192
Aportes para Futuras Capitalizaciones	13	24,120	24,120
Utilidades (Pérdidas) acumuladas		0	23,305
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		4,295	4,330
Resultado del Ejercicio		10,686	22,522
Total patrimonio		41,093	76,269
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	239,356	242,378

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


E.c. Jorge Ayala Romero
Gerente General


CPA Rosa Rios
Contadora General
Reg. Nac 32 297

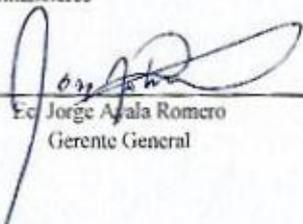
TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR
(Guayaquil - Ecuador)

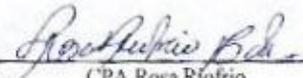
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	15	US\$ 747,848	618,937
Utilidad bruta		747,848	618,937
Gastos de operación			
Gastos de administración	16	707,266	578,596
Total gastos de operación		707,266	578,596
Utilidad en operación		40,582	40,341
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros	16	1,076	2,149
Intereses ganados		0	-404
Total otros ingresos (egresos), neto		1,076	1,745
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		39,506	38,596
Participación trabajadores sobre utilidades		5,926	5,789
Utilidad antes de impuesto a la renta		33,580	32,806
Impuesto a la renta	11	22,894	10,285
Utilidad neta		10,686	22,521
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-35,00	4,330
Resultado Integral del año		10,651	26,851

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


E/c Jorge Ajala Romero
Gerente General


CPA Rosa Ríofrío
Contadora General
Reg. Nac 32.297

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	Capital pagado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) Acturiales	Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	US\$ 800	24,120	1,192			23,305	49,417
Transferencias				23,305		-23,305	0
Ganancias/pérdidas actuariales					4,330		4,330
Utilidad neta						22,522	22,522
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 800	24,120	1,192	23,305	4,330	22,522	76,269
Transferencias				22,522		-22,522	0
Dividendos				-45,827			-45,827
Ganancias/pérdidas actuariales					-35		-35
Utilidad neta						10,686	10,686
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$ 800	24,120	1,192	0	4,295	10,686	41,093

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ee Jorge Ayala Romero
Gerente General


CPA Rosa Rieffro
Contadora General
Reg. Nac 32.297

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Aumento (disminución) en efectivo:

Flujos de efectivo en las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	US\$	777,659	664,169
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-660,166	-651,941
Pagos a y por cuenta de los empleados		-1,573	1,301
Dívidendos pagados		-45,827	0
Impuesto sobre la renta pagados		241	0
Otros		0	-5,017
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>70,334</u>	<u>8,512</u>

Flujos de efectivo en las actividades de inversión:

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-2,750	0
Otros		0	11,429
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-2,750</u>	<u>11,429</u>

Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento-

Financiación por préstamos		-1,514	-8,708
Otras entradas (salidas) de efectivo		-62,014	-10,000
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-63,528</u>	<u>-18,708</u>

Aumento (Disminución) neto en efectivo 4,056 1,233

Efectivo al inicio del año 3,605 2,372.47

Efectivo al final del año US\$ 7,662 3,605

PASAN

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR
(Guayaquil - Ecuador)

VIENEN

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Utilidad/pérdida antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta		US\$	39,506	38,596
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:				
Depreciación y amortización	7		16,548	15,863
Provisiones			2,160	3,870
Participación de trabajadores			-5,926	-5,789
Impuesto a la renta	11		-22,894	-10,285
Total partidas conciliatorias			<u>-10,112</u>	<u>3,659</u>
Cambios en activos y pasivos:				
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes			29,810	46,232
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar			7,032	1,451
Incremento (disminución) en otros activos			27,450	-22,948
Incremento (disminución) en cuentas por pagar			10,981	-20,060
Incremento (disminución) en anticipos de clientes			0	-1,000
Incremento (disminución) en beneficios empleados			1,573	-1,301
Incremento (disminución) en otros pasivos			-35,907	-36,118
Total cambios en activos y pasivos			<u>40,940</u>	<u>-33,743</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		US\$	<u>70,334</u>	<u>8,512</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ez. Jorge Ayala Romero
Gerente General


CPA Rosa Riofrio
Contadora General
Reg. Nac 32.297

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANVISOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2017 y 2016

1. Operaciones

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A, se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil el octubre 31 del 2008 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.I.J.000.7342 e inscrita en el Registro Mercantil No. 23.832.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$800.00, Número de Acciones 800 Valor de US\$1.00: Capital autorizado de US\$1,600.00.

La Compañía inicio sus actividades el 31 de octubre del 2008.

2. Resumen de políticas importantes de contabilidad

a) Base de presentación

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes tasas:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles, equipos y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

c) **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

d) **Acreeedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

e) **Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

f) **Beneficios a los empleados**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

g) **Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

h) **Participación de trabajadores en utilidades**

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades, según disposiciones del Código de Trabajo.

i) **Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País hasta el 2010 es del 25% sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país 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 lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para 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, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de lo siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

j) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

l) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

m) Costos y Gastos.

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado.

3. **Efectivo v equivalentes al efectivo**

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

	US\$	
	2017	2016
Banco Bolivariano	7,662	3,605

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **Deudores comerciales**

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

<u>Detalle</u>	US\$	
	2017	2016
Deudores Comerciales	51,489	83,807
Menos provisión para cuentas dudosas	0	2,508
Total Deudores Comerciales	<u>51,489</u>	<u>81,299</u>

El saldo de cuentas por cobrar a clientes, representa facturaciones por ventas a crédito de servicios. Estas ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

5.- **Cuentas por cobrar v pagar relacionadas**

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	US\$	
	2017	2016
Cuentas por cobrar	107,087	36,073
Cuentas por pagar	9,000	0

El saldo de cuentas por cobrar a relacionadas, corresponden a préstamos de capital de trabajo, los saldos pendientes de pagar a las compañías relacionadas se mantienen a la fecha del presente reporte y no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos.

6.- Otras cuentas por cobrar y pagar relacionadas

El movimiento de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos a Funcionarios y empleados	-	94
Impuesto a la renta	-	6,938
Otros impuestos	32,762	75,187
Otras	16,546	1,571
Total otras cuentas por cobrar	<u>49,308</u>	<u>83,790</u>

7.- Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, y equipos, es como sigue:

		<u>Equipos de Oficina y computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Total</u>
Costo							
01 de Enero del 2017	US\$	18,961	5,955	5,894	55,291	10,536	96,637
Adiciones		2,750					2,750
Bajas							0
31 de Diciembre del 2017	US\$	<u>21,711</u>	<u>5,955</u>	<u>5,894</u>	<u>55,291</u>	<u>10,536</u>	<u>99,387</u>

		<u>Equipos de Oficina y computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Total</u>
Depreciación acumulada							
01 de Enero del 2016	US\$	8,605	1,436	2,031	42,337	4,619	59,027
Adiciones		3,066	834	589	11,058	1,000	16,548
Bajas							0
31 de Diciembre del 2016	US\$	<u>11,671</u>	<u>2,270</u>	<u>2,620</u>	<u>53,395</u>	<u>5,619</u>	<u>75,575</u>
Propiedades y equipos, neto		<u>10,040</u>	<u>3,684</u>	<u>3,274</u>	<u>1,897</u>	<u>4,917</u>	<u>23,812</u>

Al 31 de diciembre del 2017 el cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$16,548.

		Equipos de Oficina y computación	Muebles y enseres	Instalaciones	Vehículos	Otros Activos	Total
Costo							
01 de Enero del 2016	US\$	16,687	5,255	4,434	55,291	10,536	92,203
Adiciones		2,274	700	1,460	0	0	4,434
Bajas		0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2016	US\$	18,961	5,955	5,894	55,291	10,536	96,637
Depreciación acumulada							
01 de Enero del 2016	US\$	5,680	1,110	1,478	31,278	3,619	43,164
Adiciones		2,925	326	553	11,058	1,000	15,863
Bajas		0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2016	US\$	8,605	1,436	2,031	42,337	4,619	59,027
Propiedades y equipos, neto		10,356	4,519	3,863	12,955	5,917	37,610

Al 31 de diciembre del 2016 el cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$15,863.

8. Acreeedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Detalle	US\$	
	2017	2016
Acreeedores comerciales	36,540	25,559
Total acreeedores comerciales	36,540	25,559

9. Obligación por beneficios a los empleados

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

		Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Liquidaciones por pagar	Total
Costo:								
Saldo al 01/01/2017	US\$	506	2,433	0	3,462	5,789	1,873	14,063
Adiciones		7,262	3,148	5,354	3,607	5,926	3,963	29,259
Pagos		7,092	2,897	5,354	2,378	5,789	5,471	28,981
Saldo al 31/12/2017	US\$	676	2,684	0	4,690	5,926	365	14,341

		Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Liquidaciones por pagar	Nomina y Serv. Por pagar	Total
Costo:									
Saldo al 01/01/2016	US\$	613	2,507	0	4,670	6,477	0	150	14,417
Adiciones		5,838	2,918	5,394	3,030	5,789	1,873	0	24,842
Pagos		5,945	2,991	5,394	4,239	6,477		150	25,195
Saldo al 31/12/2016	US\$	506	2,433	0	3,462	5,789	1,873	0	14,063

10.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2017 y 2016 es el siguiente:

		Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Costo Financiero	Ajustes	Saldo al 31/12/2017
Jubilación Patronal	US\$	3,760	1,308	313	1,260	4,121
Desahucio		1,653	424	115	395	2,587
Total	US\$	5,413	1,732	428	1,655	6,708

		Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Costo Financiero	Ajustes	Saldo al 31/12/2016
Jubilación Patronal	US\$	5,139	2,726	204	4,308	3,760
Desahucio		1,221	847	94	510	1,653
Total	US\$	6,360	3,572	298	4,818	5,413

El gasto del año por Jubilación y desahucio está compuesto por las siguientes partidas:

1. El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro (Costo Laboral).
2. Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero).
3. Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno esperado de los activos del plan)
4. Más (menos) las pérdidas (Ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma. La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

- La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:
- El déficit (superávit) del plan a la fecha de cierre de balance.
 - Menos el costo de los beneficios por servicios pasados que no han sido todavía reconocidos.
 - Menos las pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas.
 - Más cualquier excedente que no ha sido reconocido.

11. **Impuesto a la renta**

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

El gasto por 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

Detalle		2017	2016
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	US\$	33,580	32,806
Más: Gastos no deducibles		70,484	13,943
Base imponible para impuesto a la renta		104,064	46,749
Impuesto a la Renta Causado		22,894	10,285
Menos anticipos de impuesto a la Renta		4,091	4,576
Más: saldo pendiente de pago		4,091	4,576
Menos: retenciones en la fuente		15,915	13,102
Menos: crédito tributario de años anteriores		6,738	1,921
Menos: otros créditos		-	2,000
Impuesto a la Renta por pagar/ Saldo a favor	US\$	241	(6,738)

12. **Capital social**

El capital asciende a US\$800.00 que está representado por 800 participaciones de US\$1.00 cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a BIZWELLCONSULTING GROUP S. A., debidamente representada por la señora Wendy Katherine Mendoza Zambrano propietaria de 799 acciones; ROSA ESTHELA RIOFRIO CALI propietario de 1 acción.

13. **Aportes para Futura Capitalización**

Representa aportes realizados por los accionistas en años anteriores por US\$24,120; y la presente fecha del informe, se encuentra pendiente la legalización de dichos aportes.

14. **Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Durante el año 2016, no se contabilizó apropiación para la reserva legal, ya que la misma excede de acuerdo a disposiciones establecidas por parte de la Superintendencia de Compañías.

15. **Ingresos**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el movimiento de honorarios profesionales es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios Profesionales	<u>747,848</u>	<u>618,937</u>
Total	<u>747,848</u>	<u>618,937</u>

16. **Gastos de Operación**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de los gastos es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Personal		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	87,126	72,144
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	15,943	14,229
Beneficios sociales e indemnizaciones	12,908	8,756
Gastos planes de beneficios a empleados	<u>2,160</u>	<u>3,870</u>
Total gastos de personal	118,137	98,999
Administrativos		
Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales	131,545	248,111
Promoción y publicidad	3,400	1,350
Transporte	1,477	1,340
Gastos de viaje	4,316	7,443
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	11,542	13,032
Impuestos y Contribuciones	14,236	12,614
Depreciaciones	16,548	15,863
Deterioro de cuentas por cobrar	10,278	0
Otros gastos	<u>395,788</u>	<u>179,844</u>
Total gastos administrativos	589,129	479,597
Gastos Financieros		
Comisiones	1,047	1,216
Intereses	<u>30</u>	<u>934</u>
Total gastos financieros	1,076	2,149
Total Gastos	<u>708,343</u>	<u>580,746</u>

17. **Propiedad Intelectual**

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

18. **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Marzo del 2018.
