

**NEOCOMERCIO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2017 y 2016

**NEOCOMERCIO S.A.****ESTADOS FINANCIEROS**

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

INDICE

Balance general

Estado de resultado integral

Estado de flujo de efectivo

Estado de cambio en el patrimonio de los accionistas

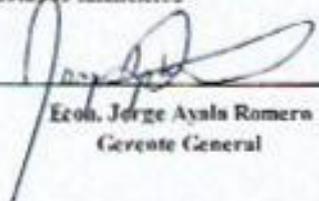
Notas a los estados financieros

**NEOCOMERCIO S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2017 y 2016

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente:			
Bancos	3	US\$ 310	2.253
Cuentas por cobrar:			
Clientes	4	57.981	142.116
Préstamos a Funcionarios y empleados	5	1.700	2.900
Otras Cuentas por Cobrar	6	91.879	13.547
Impuesto a la renta, pagado en exceso	7	11.764	17.139
Total cuentas por cobrar		164.324	176.001
Menos provisión para cuentas dudosas		-	-
Cuentas por cobrar, neto		164.324	176.001
Otros activos		-	-
Total activo corriente		164.634	178.255
Equipos y mobiliarios	8	394.918	394.100
Menos depreciación acumulada	8	60.893	39.617
Total equipos y mobiliarios, neto		334.024	354.482
Otros activos	9	173	170
		US\$ <u>498.831</u>	<u>532.907</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Econ. Jorge Ayala Romero  
Gerente General

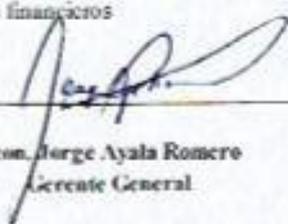
  
Ing. Yuziana Aviles Morales  
Contadora General

**NECOMERCO S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2017 y 2016

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Pasivo Corriente:</b>			
Cuentas por pagar:			
Proveedores	10	US\$ 31.149	25.774
Obligaciones pendientes	11	25.420	9.133
Anticipos de clientes		5.008	11
Obligaciones financieras	10	3.634	2.664
Dividendos	14	10.527	31.795
Otros	10	6.668	3.903
Obligaciones less	11	6.192	5.824
Obligaciones Empleados Corrientes	12	27.334	29.897
Total cuentas por pagar		115.932	109.001
Jubilación Patronal	13	8.917	9.198
Desahucio	13	6.174	4.193
Total pasivo largo plazo		15.087	13.691
Total pasivos		131.019	122.692
<b>Patrimonio:</b>			
Capital acciones-suscrito 1600 suscritas de US\$1 cada una	16	1.600	1.600
Reserva Legal	17	800	800
Reserva Facultativa		-	-
Aporte para futuras capitalizaciones		370.600	370.600
Otros Resultados Integrales		-7.066	-
Utilidades (Pérdidas) acumuladas		1.828	6.797
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		51	30.418
Total patrimonio		367.812	410.215
		US\$ 498.831	532.907
		US\$ -	-

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Econ. Jorge Ayala Romero  
Gerente General

  
Ing. Yuxiana Aviles Morales  
Contadora General

NEOCIMBRIO S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

<b>Aumento (Disminución) en efectivo</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	361.482	530.895
Cobros procedentes de regalías, costas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		
Cobros procedentes de contratos asegurados con propósitos de intermediación o para seguros		
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas aseguradas		
Otros cobros por actividades de operación	50.979	
<b>Clase de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	5.175	(304.879)
Pagos por intereses de contratos mantenidos para especulación o para negociar		
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4.875)	(17.605)
Pagos por prima y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas aseguradas		
Otros pagos por actividades de operación	(611.206)	
Dividendos recibidos		
Intereses recibidos		
Intereses recibidos		
Impuestos a los ganancias pagados	(15.301)	(62.191)
Otros estados (transferencia) de efectivo	17.976	
	<u>30.960</u>	<u>(18.171)</u>
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>		
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	838	20.689
Adquisición de intangibles (marca, dominio)		
Otros		
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>838</u>	<u>20.689</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento</b>		
Aumento de capital		
Aportación de Accionistas para aumento de capital		
Aumento en subrogado financiero		
Dividendos Pagados	(21.080)	
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo</b>	<u>(1.944)</u>	<u>2.147</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>2.253</u>	<u>996</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>3.309</u>	<u>3.143</u>

PASAN

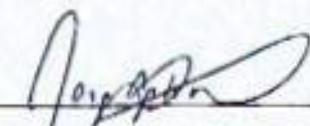
NEDCOMERCIO S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

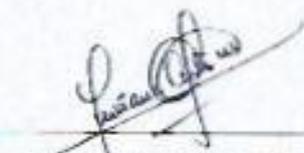
VII. NETO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuestos	US\$ 24.745	47.779
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación y amortización		
Provisión para cuentas dudosas		
Gasto por impuesto a la renta	-20.982	-10.151
Gasto por participación de trabajadores	3.712	-7.129
Total partidas conciliatorias	<u>-17.691</u>	<u>-17.111</u>
Cambios en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	84.135	-17.737
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	79.332	5.282
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en otros activos	28.148	1.920
(Aumento) Disminución en pagos anticipados		-13.547
Disminución en cuentas por cobrar largo plazo		
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	5.275	6.371
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4.003	
Aumento en anticipos de clientes	1.997	-7.005
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-1.167	10.111
Aumento (Disminución) en otros pasivos	4.251	33.498
Total cambios en activos y pasivos	<u>50.510</u>	<u>-48.920</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>50.560</u>	<u>18.501,69</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Econ. Jorge Ayala Romero  
Gerente General

  
Ing. Tuxiana Aviles Morales  
Contadora General

	Capital social	Aporte para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	1,600	370,600	800	-	21,300	6,797	401,097

Más (menos) transacciones durante el año:

Traspaso del resultado				-	6,797	(6,797)	-
Pago de dividendos					(21,300)		(21,300)
Utilidad del ejercicio						30,418	30,418

<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	1,600	370,600	800	-	6,797	30,418	410,215
---	-------	---------	-----	---	-------	--------	---------

Más (menos) transacciones durante el año:

Traspaso del resultado				-	30,418	(30,418)	-
Distribución de dividendos					(30,418)		(30,418)
Ajustes por baja de cuentas incoobrables					(4,970)		(4,970)
Ajustes por reconocimiento de ORI				(9,247)			(9,247)
Otros resultados integrales (ganancias actuariales)				2,181			2,181
Utilidad del ejercicio						51	51

<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	1,600	370,600	800	(7,066)	1,827	51	367,812
---	-------	---------	-----	---------	-------	----	---------

  
**Jorge Ayala Romero**  
 Gerente General

  
**Yukianna Aviles Morales**  
 Contadora General

1.- Operaciones:

NEOCOMERCIO S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil el 27 de abril del 2011, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC. IJ.DJC.G.110002674, inscrita en el Registro Mercantil NO. 7801, el 03 de mayo del 2011.

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

Capital suscrito US\$1,600.00, Número de Acciones 1,600 Valor de US\$1.00; Capital autorizado de US\$1,600.00.

Su actividad principal es la prestación de servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, contable, financiero, tributario,...

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. 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) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Las inversiones que devengan intereses se reconocen al costo más los intereses acumulados. Los intereses ganados se incluyen como parte del estado de resultados.

c) Cuentas por cobrar y otros

Las cuentas por cobrar y otros se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

d) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Las propiedades, muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, así:

- Equipos de computación	33%
- Muebles y enseres	10%
- Instalaciones	10%
- Equipo de Oficina	10%

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

e) Acreeedores Comerciales

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

f) Beneficios a los empleados

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.

#### 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.

#### g) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen por el servicio de ejercicio, se reconocen sobre el método del devengado.

3.- Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	US\$	
	2017	2016
Caja Chica	100	100
Banco Proamerica	210	1.117
Banco Bolivariano	-	1.037
Total	<u>310</u>	<u>2.253</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

4.- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos de las cuentas por cobrar corresponden a la prestación de servicios provenientes de la actividad de la Compañía es como sigue:

	US\$	
	2017	2016
No Relacionadas	33.083	58.927
Relacionadas	<u>24.899</u>	<u>83.189</u>
Total	<u>57.981</u>	<u>142.116</u>

- Facturación por venta de servicios

5.- Cuentas cobrar empleados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos de las cuentas por cobrar a empleados son las que sigue:

	US\$	
	2017	2016
Empleados	<u>1.700</u>	<u>2.900</u>
Total	<u>1.700</u>	<u>2.900</u>

6.- Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las otras cuentas por cobrar consistían en:

	US\$	
	2017	2016
Anticipo a proveedores	64439	13547
Otras cuentas por Cobrar	4437	-
Transvisor	9000	-
Chickyplace C. Ltda	4228	-
Junior Place	9775	-
ChickyExpress Sur	1000	-
<b>Total</b>	<b>92879</b>	<b>13547</b>

- En el 2017 las cuentas por anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar son un total de US\$68876,00.
- Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas son de US\$24003,00.

#### 7.- Créditos Tributarios

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

<u>Activo:</u>	Saldos al 31-dic-16	Crédito tributario	Compensación	Saldos al 31-dic-17
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	17,439	-	5,675	11,764

#### 8.- Propiedades y equipos

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

	Equipos de computación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Instalaciones	Oficinas	Total
<b>Costo</b>						
01 de Enero del 2017	6.912	3.058	7.085	7.045	370.000	394.100
Adiciones	818	0	0	0	0	818
31 de Diciembre del 2017	<u>7.730</u>	<u>3.058</u>	<u>7.085</u>	<u>7.045</u>	<u>370.000</u>	<u>394.918</u>
<b>Depreciación acumulada</b>						
01 de Enero del 2017	6.222	1.024	2.213	2.408	27.750	39.617
Adiciones	1.057	405	709	705	18.500	21.736
31 de Diciembre del 2017	<u>7.279</u>	<u>1.429</u>	<u>2.922</u>	<u>3.113</u>	<u>46.250</u>	<u>60.891</u>
<b>Propiedades y equipos, neto</b>						
US\$	451	1.729	4.163	3.932	323.750	334.025

		Equipos de computación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Instalaciones	Oficinas	Total
<b>Costo</b>	US\$						
01 de Enero del 2016		6.912	3.058	7.085	7.045	370.000	394.100
Adiciones		0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2016		<u>6.912</u>	<u>3.058</u>	<u>7.085</u>	<u>7.045</u>	<u>370.000</u>	<u>394.100</u>
<b>Depreciación acumulada</b>							
01 de Enero del 2016		5.793	719	1.504	1.303	9.250	18.969
Adiciones		129	305	709	705	18.500	30.648
31 de Diciembre del 2016		<u>6.222</u>	<u>1.024</u>	<u>2.213</u>	<u>2.408</u>	<u>27.750</u>	<u>39.617</u>
Propiedades y equipos, neto	US\$	<u>690</u>	<u>2.034</u>	<u>4.872</u>	<u>4.637</u>	<u>342.250</u>	<u>354.483</u>

Se realizó una adquisición de una laptop marca Dell Inspiron por US\$818.

#### 9.- Otros Activos

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

	US\$	
	2017	2016
Garantías	<u>173</u>	<u>170</u>
Total	<u>173</u>	<u>170</u>

#### 10.- Cuentas por pagar

Los saldos correspondientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de clientes relacionadas y no relacionados se detallan a continuación:

	US\$	
	2017	2016
No relacionadas	<u>21.590</u>	<u>18.290</u>
Relacionadas	<u>9.559</u>	<u>7.484</u>
Total	<u>31.149</u>	<u>25.774</u>

El detalle de las cuentas por pagar relacionadas son las que sigue:

	2017	2016
Transvisor S.A.	<u>7,328</u>	<u>7,484</u>
Amconca C.A.	<u>2,231</u>	-
	<u>9,559</u>	<u>7,484</u>

Entre otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2017 son como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Otras Cuentas por Pagar	6668	3903
Dividendos por pagar	10527	31795
Tarjeta Corporativa	3634	2664

#### 11.- Obligaciones Pendientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Obligaciones acumuladas consistían en:

	US\$	
	2017	2016
Obligaciones SRI	25420	9133
Obligaciones IESS	6192	5824
<b>Total</b>	<b>31611</b>	<b>14957</b>

<u>Pasivo:</u>	Saldos al 31-dic-16	Pagos y/o ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-17
Retenciones de impuesto a la renta	1,383	13,338	14,866	2,911
Retenciones de IVA	1,754	15,397	17,540	3,897
Impuestos por pagar	5,996	28,814	41,430	18,612
	<b>9,133</b>	<b>57,549</b>	<b>73,836</b>	<b>25,420</b>

		Aporte Personal	Aporte Patronal	Aporte IECE - SECAP	Préstamos Quinografarios	Préstamos Hipotecarios	Fondo de Reserva	Total
<b>Costo:</b>								
Saldo al 01/01/2016	US\$	1.452	1.713	154	515	0	661*	4.096
Adiciones		20.103	23.562	2.113	6.016	4.746	8.791*	65.334
Pagos		19.771	23.170	7.078	6.064	4.131	8.792*	64.006
Saldo al 31/12/2016	US\$	1.784	2.105	189	467	615	661*	5.834

		Aporte Personal	Aporte Patronal	Aporte IECE - SECAP	Préstamos Quinografarios	Préstamos Hipotecarios	Fondo de Reserva	Total
<b>Costo:</b>								
Saldo al 01/01/2017	US\$	1.784	2.105	189	467	615	661*	5.834
Adiciones		20.905	21.666	2.717	6.244	15.906	7.415*	77.358
Pagos		21.085	24.878	2.231	6.261	15.037	7.198*	76.990
Saldo al 31/12/2017	US\$	1.604	1.893	170	492	1.381	661*	6.192

#### 12.- Otros beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, Los beneficios sociales se distribuyen de la siguiente manera:

		Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Roles por Pagar	Participación de trabajadores	Total
<b>Costos:</b>							
Saldo al 01/01/2016	US\$	1.250	5.120	10.980	63,37	1.752	19.165
Adiciones		17.901	7.931	8.846	0	7.159	41.237
Pagos		17.001	6.577	5.175	0,01	1.752	30.506
Saldo al 31/12/2016	US\$	1.550	6.474	14.651	63,36	7.159	29.897

		Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Roles por Pagar	Participación de trabajadores	Total
<b>Costos:</b>							
Saldo al 01/01/2017	US\$	1.550	6.474	14.651	63,37	7.159	29.897
Adiciones		17.992	7.913	9.207	0	3.712	38.823
Pagos		18.151	8.722	7.354	0,01	7.159	41.386
Saldo al 31/12/2017	US\$	1.391	5.665	16.501	63,36	3.711	27.334

### 13.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	Saldos al 31-dic-16	Pagos y/o ajustes	Otros resultados integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-17
Jubilación patronal	9,498	-	(5,352)	4,767	8,913
Provisión por desahucio	4,193	2,694	3,171	1,504	6,174
	13,691	2,694	(2,181)	6,271	15,087

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente.

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.

#### 14.- Dividendos por Pagar

Los movimientos de los dividendos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son como se detalla a continuación:

	2016	Cargos	Abonos	2017
Dividendos	<u>31,795</u>	<u>51,686</u>	<u>30,418 (1)</u>	<u>10,527</u>

(1) Corresponde a una cesión de derecho utilidades distribuidas de Bizwellconsulting Group a Jorge Ayala, mismas que han sido pagadas en efectivo durante el año.

#### 15.- Impuesto a la Renta

El gasto 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:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	21,033	40,569
Más (menos) - Partidas de conciliación- Gastos no deducibles	74,341	5,573
Utilidad gravable	<u>95,374</u>	<u>46,142</u>

Tasa de impuesto	(1)	22%	22%
Impuesto a la renta causado		20,982	10,151
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio		(15,307)	(12,191)
(-) Crédito tributario de años anteriores		(17,439)	(15,399)
Saldo a favor	(2)	<u>(11,764)</u>	<u>(17,439)</u>

#### 16.- Capital social

El capital asciende a US\$1,600.00 que está representado por 1,600 participaciones de US\$1.00 cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a BIZWELLCONSULTING GROUP S.A. propietaria de 1,599 acciones; AYALA ROMERO JORGE ENRIQUE propietario de 1 acción.

#### 17.- 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.

#### 18.- Ingresos

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

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingresos por Servicios	642.133	513.781
Arriendo	30.000	30.000
Otros ingresos	11.214	
<b>Total</b>	<u>683.347</u>	<u>543.781</u>

Los ingresos provenientes de la actividad económica de la compañía es de \$642.133,00 con lo indica en su estado de resultados cerrados al 31 de diciembre del 2017.

#### 19.- Gastos de Operación

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios	222226,61	119833,51
Gastos Personal	302084,3	287551,62
Transporte	9123,06	6498,12
Depreciación	21276,13	20648,45
Mantenimiento y Reparaciones	2254,42	1192,77
Servicios Básicos	5730,18	3615,13
Impuestos y Contribuciones	3637,56	5933,05
Salarios y materiales	3413,77	2650,34
Otros	88856,42	48126,83
	<u>658602,45</u>	<u>496052,82</u>

20.- Propiedad Intelectual

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

21.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Marzo 5 del 2018.