

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Notas	Diciembre 31, 2017      2016 (En U.S. dólares)	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos	5	2,485	12,074
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	29,959	55,460
Activos por impuestos corrientes	11	8,387	14,477
Total activos corrientes		40,831	82,011
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	7	180,244	186,012
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>221,075</b>	<b>268,053</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamo bancario de corto plazo	8	22,666	26,611
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	3,547	20,298
Provisiones	10	14,272	19,942
Pasivos por impuestos corrientes	11	6,413	12,359
Total pasivos corrientes		46,898	79,210
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamo bancario de largo plazo	8	35,820	46,735
Obligaciones por beneficios definidos	12	26,858	33,881
Total pasivos no corrientes		62,678	80,616
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>109,576</b>	<b>159,826</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	13	60,800	60,800
Aportes para futuras capitalizaciones		10,130	8,430
Reserva legal		37	0
Resultados acumulados		40,532	38,997
Total patrimonio de los accionistas		111,499	108,227
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>221,075</b>	<b>268,053</b>

Ver notas a los estados financieros

  
CPA Whimpper Narváez S.  
Presidente

  
CPA Erika Cedeño  
Contadora General

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Nota	2017 (En U.S. dólares)	2016
<b>INGRESOS:</b>			
Ingresos de actividades ordinarias		286,882	429,657
Otros ingresos		<u>12,104</u>	<u>9,141</u>
Total ingresos		298,986	438,798
<b>GASTOS:</b>			
Sueldos y beneficios sociales		(146,182)	(164,153)
Servicios prestados		(31,790)	(86,244)
Publicidad		(1,026)	(3,322)
Servicios básicos		(8,938)	(10,789)
Arriendos		(5,402)	(2,404)
Suministros de oficina		(10,468)	(8,086)
Gastos de viaje		(10,253)	(8,969)
Mantenimiento de equipos y reparación		(12,608)	(3,975)
Mantenimiento de vehículos		(5,592)	(10,546)
Agonajes y obsequios		(4,590)	0
Alimentación		(20,561)	0
Impuestos y contribuciones		(2,876)	(8,403)
Depreciaciones y amortizaciones		(5,798)	(38,383)
Combustibles y movilizaciones		(12,998)	(8,337)
Seguros		(3,599)	(18,139)
Participación de utilidades		(666)	(2,588)
Gastos financieros		(6,914)	(5,509)
Otros gastos		<u>(4,951)</u>	<u>(44,286)</u>
Total gastos		<u>295,212</u>	<u>424,135</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>3,774</b>	<b>14,663</b>
Impuesto a la renta corriente	11	<u>(2,202)</u>	<u>(14,294)</u>
<b>UTILIDAD NETA y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b><u>1,572</u></b>	<b><u>369</u></b>

Ver notas a los estados financieros

CPA, Whimpper Narváez S.  
Presidente

CPA, Erika Cedeño  
Contadora General

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	286,413	419,726
Pagado a proveedores, empleados y otros	(268,781)	(428,539)
Impuesto a la renta	<u>(7,147)</u>	<u>(3,249)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>10,485</u>	<u>(12,062)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>0</u>	<u>(38,241)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de accionistas	(5,096)	6,429
Préstamo a largo plazo	0	61,395
Pago de obligaciones	(9,764)	(4,502)
Pago de intereses	<u>0</u>	<u>(5,509)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>(14,860)</u>	<u>57,813</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento (disminución) neto durante el año	(9,589)	7,510
Saldo al comienzo del año	<u>12,074</u>	<u>4,564</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>2,485</u></b>	<b><u>12,074</u></b>

Ver notas a los estados financieros

CPA Whimpper Narváez S.  
Presidente

CPA Erika Cedeño  
Contadora General

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	286,413	419,726
Pagado a proveedores, empleados y otros	(268,781)	(428,539)
Impuesto a la renta	<u>(7,147)</u>	<u>(3,249)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>10,485</u>	<u>(12,062)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>0</u>	<u>(38,241)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de accionistas	(5,096)	6,429
Préstamo a largo plazo	0	61,395
Pago de obligaciones	(9,764)	(4,502)
Pago de intereses	<u>0</u>	<u>(5,509)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>(14,860)</u>	<u>57,813</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento (disminución) neto durante el año	(9,589)	7,510
Saldo al comienzo del año	<u>12,074</u>	<u>4,564</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>2,485</b>	<b><u>12,074</u></b>

Ver notas a los estados financieros



CPA Whimpper Narváez S.  
Presidente



CPA Erika Cedeño  
Contadora General

## WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A. fue constituida en el Ecuador en Octubre 31 de 2011. Su actividad principal es la prestación de servicio de auditoría y consultoría en general. Su domicilio principal está ubicado en la Kennedy Vieja Calle Tercera Manzana 9 Villa 3.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y 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.

##### **2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros de WENS CONSULTING & AUDITING, WHIMPPER NARVAEZ S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por los activos fijos que son medidos a su valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:

#### 3.1. *Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes*

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

#### 3.2. *Caja y bancos*

Representan el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

#### 3.3. *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 y contratar 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 o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y 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.

##### 3.3.1. *Préstamos y cuentas por cobrar*

Están representadas en el Estado de Situación Financiera por los saldos de las Cuentas por cobrar a clientes no relacionados, servicios y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Al momento de su reconocimiento inicial son medidas al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la cual se deberá calcular para todos los activos cuyas condiciones sean distintas a la tasa de mercado. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

### **3.3.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el estado de resultados integrales por función

### **3.3.3. Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía elimina un activo financiero, únicamente cuando existen los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. La Compañía elimina un pasivo si, y sólo si, las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se hayan liquidado o expirado

### **3.4. Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran registradas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

### 3.5. *Propiedades y equipos*

#### 3.5.1. *Medición en el momento del reconocimiento*

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de las propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

#### 3.5.2. *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

#### 3.5.3. *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales*

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil</u> <u>(En años)</u>
Edificio	20
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

La Compañía no considera el valor residual de las propiedades y equipos para la determinación del cálculo de la depreciación, en razón que no prevé la venta o disposición de estos activos al finalizar su vida útil.

#### 3.5.4. *Retiro o venta de propiedades y equipos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### 3.6. *Pérdidas por deterioro de activos no financieros.*

Las propiedades, planta y equipo, y las propiedades de inversión se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en

libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de los activos no financieros.

### **3.7. Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

### **3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

### **3.9. Pasivos por impuestos corrientes**

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

#### **3.9.1. Impuesto corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### 3.9.2. Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importantes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### 3.10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### 3.11. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y de acuerdo con el método del devengado.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base del devengado.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

### Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para la jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontado los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.91% (2016: 4.14%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de los Estados Unidos de Norteamérica que están denominados en la misma moneda en la que beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de resultado integral (ORI).

### **3.12. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan 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.

Los ingresos ordinarios provenientes de los servicios de consultoría y auditoría son registrados en el momento de prestar los servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **3.13. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

### **3.14. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 y 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 presentan netos en resultados.

### 3.15. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

## 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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

### 4.1. Deterioro de los activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de las NIIF para PYMES "Deterioro del valor de los activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

## 5. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, caja y bancos está conformado como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja	200	195
Bancos	<u>2,285</u>	<u>11,829</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,485</u></b>	<b><u>12,024</u></b>

Bancos - Representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	<u>27,959</u>	<u>35,960</u>
Anticipos a proveedores	<u>2,000</u>	<u>19,500</u>
<b>Total</b>	<b><u>29,959</u></b>	<b><u>55,460</u></b>

Clientes - Representan créditos otorgados por la prestación de servicios profesionales, los cuales tienen vencimientos promedio hasta en 60 días.

Anticipos a Proveedores- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan importes entregados a proveedores locales por la prestación de servicios profesionales, los cuales son liquidados en periodos de tiempo no mayores a 60 días.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Terreno	32,400	32,400
Edificio	60,219	60,219
Equipos de computación	24,215	24,215
Muebles y enseres	9,582	9,582
Equipos de oficina	16,271	16,271
Vehículos	97,100	157,100
Otros activos fijos	<u>1,616</u>	<u>1,616</u>
<b>Total</b>	<b><u>241,403</u></b>	<b><u>301,403</u></b>
Menos depreciación acumulada	<u>(61,159)</u>	<u>(115,361)</u>
<b>Propiedad y equipos, neto</b>	<b><u>180,244</u></b>	<b><u>186,042</u></b>

Durante los años 2017 y 2016, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

**2017**

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles, y Enseres</u> (En US Dólares)	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de Cómputo</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>						
Saldo al 01 de enero de 2017	32,400	60,219	27,469	157,100	24,215	301,403
Retiros/bajas	0	0	0	(60,000)	0	(60,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	32,400	60,219	27,469	97,100	24,215	241,403

*Depreciación acumulada*

Saldo al 1 de enero de 2017	32,400	60,219	27,469	157,100	24,215	301,403
Retiros/bajas	0	0	0	(60,000)	0	(60,000)
Menos depreciación acumulada	0	(7,022)	(11,821)	(22,355)	(19,961)	(61,159)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	32,400	53,197	15,648	74,745	4,254	180,244

**2016**

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles, y Enseres</u> (En US Dólares)	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de Cómputo</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>						
Saldo al 1 de enero de 2016	32,400	53,136	27,469	139,089	22,064	274,158
Adquisiciones	0	7,083	0	61,395	2,151	70,629
Retiros /bajas	0	0	0	(43,384)	0	(43,384)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	32,400	60,219	27,469	157,100	24,215	301,403

*Depreciación Acumulada:*

Saldo al 1 de enero de 2016	32,400	60,219	27,469	200,484	24,215	344,787
Retiros/bajas	0	0	0	(43,384)	0	(43,384)
Menos depreciación acumulada	0	(3,989)	(9,073)	(82,355)	(19,944)	(115,361)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	32,400	56,230	18,396	74,745	4,271	186,042

En el año 2017 y 2016, la Compañía realizó el retiro de vehículos totalmente depreciados y en mal estado por un total de US\$60,000 y US\$43,384, respectivamente.

## 8. PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de los préstamos bancarios corrientes y no corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios de corto plazo	11,751	16,847
Préstamos bancarios de largo	46,735	56,499
<b>Total</b>	<b>58,486</b>	<b>73,346</b>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	22,666	26,611
No corriente	35,820	46,735
<b>Total</b>	<b>58,486</b>	<b>73,346</b>

*Préstamos Bancarios de Corto Plazo.-* Al 31 de diciembre de 2017, representa préstamos de consumo de tarjetas de crédito con dos instituciones financieras locales, los cuales tienen vencimientos mensuales hasta en un año y devengan una tasa de interés del 15.60% anual.

*Préstamo Bancario de Largo Plazo.-* Al 31 de diciembre de 2017, representa préstamo que devenga una tasa de interés del 11.08% anual y tiene vencimientos mensuales hasta el año 2021. Al 31 de diciembre de 2017, los vencimientos corrientes de esta obligación por año son como sigue:

	(US dólares)
<i>Años</i>	
<i>Corriente:</i>	
2018	10,915
<i>No corriente:</i>	
2019	12,202
2020	13,641
2021	9,977
<b>Total no corriente</b>	<b>46,735</b>

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Proveedores locales	3,547	7,798
Anticipos de clientes	0	12,500
<b>Total</b>	<b>3,547</b>	<b>20,298</b>

*Proveedores Locales.-* Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 60 días, los cuales no devengan intereses.

## 10. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las provisiones están conformadas de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Beneficios a los empleados	12,168	11,990
Participación a trabajadores	666	2,588
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>1,438</u>	<u>5,364</u>
<b>Total</b>	<b><u>14,272</u></b>	<b><u>19,942</u></b>

*Participación a Trabajadores.* - De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

*Beneficios Sociales.* - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

## 11. IMPUESTOS

*Activos y pasivos del año corriente:*

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario IVA	5,537	13,842
Retenciones en la fuente	0	43
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>2,850</u>	<u>592</u>
<b>Total</b>	<b><u>8,387</u></b>	<b><u>14,477</u></b>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente del IVA	<u>6,413</u>	<u>12,359</u>

*Gastos de impuesto a la renta corriente*

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Durante los años 2017 y 2016, el valor de crédito tributario por impuesto a la renta fue compensado con la totalidad del pasivo de impuesto a la renta de los referidos años. Una reconciliación de la determinación del impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En US dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,774	14,664
Más gastos no deducibles	<u>6,233</u>	<u>50,309</u>
Utilidad gravable	10,007	64,973
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>(2,202)</u>	<u>(14,294)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

#### *Aspectos Tributarios*

##### Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2017.

##### Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S dólares)	
Provisión para jubilación patronal	22,027	21,076
Provisión para desahucio	4,831	8,007
Otras provisiones	<u>0</u>	<u>4,798</u>
Total	<u>26,858</u>	<u>33,881</u>

##### Jubilación Patronal:

Representa la provisión establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren 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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondiente.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

La tasa de incremento salarial promedio en los últimos tres años ha sido del 3,97%, la tasa de descuento es del 8,34%; en razón de estos resultados la tasa de comutación es 4,20% y por lo tanto no es práctico ni aplicable el cálculo y determinación del análisis de sensibilidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales de los años 2017 y 2016 contemplan una tasa de descuento del 8,34%.

**Provisión para Desahucio:**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**13. PATRIMONIO**

**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social autorizado está conformado como sigue:

	<u># Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>US\$</u>
Whimpper Eduardo Narváez Salas	59,280	97.50%	59,280
Whimpper Eduardo Narváez Monserrate	<u>1,520</u>	<u>2.50%</u>	<u>1,520</u>
Total	<u>60,800</u>	<u>100.00%</u>	<u>60,800</u>

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva de US\$3,603 no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

**Aporte de Accionistas.** Representa aportes en efectivo realizados por los accionistas de la Compañía en el año 2017, según Acta de Junta General de Accionistas del 15 de diciembre de 2017.

*Resultados Acumulados.* - Representan los resultados obtenidos de la operación en ejercicios anteriores y en el año 2017. Estos resultados son de libre disponibilidad para su distribución como dividendo para los accionistas.

**14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 10 de Abril de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de diciembre de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el periodo terminados el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 10 de Abril de 2018 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.

---