

FALCONI PUIG ABOGADOS CIA.LTDA

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO
NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS – NIIF PARA
PYMES**

**Por el año terminado
al 31 de diciembre de 2017**

Nota 1 Constitución y operaciones

FALCONI PUIG ABOGADOS CIA LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, Provincia del Pichincha mediante escritura pública del 30 de marzo de 2012 ante el Notario Público Vigésimo Cuarto Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de abril de ese año. El plazo de duración de la Compañía es de 60 años.

La Compañía tiene por objeto social consiste en la prestación de servicios de asesoría y consultoría especialmente en las áreas legal, económica, financiera, contable, técnica, comercial, de auditoría, de administración de empresas

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.3 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja chica y bancos. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.2 Activos y Pasivos Financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.2.2 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1. Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.3.3. Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>% Depreciación</u>
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%

3.4. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

3.5 Provisiones

La Compañía considera que 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.

3.6 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2016, la tarifa será del 25%

cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció 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.

3.7 Beneficios a los empleados

3.7.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.7.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

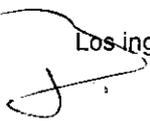
El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.



Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.9 Costo y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica	US\$	1.300,00	1.000,00
Fondos euros		234,56	608,45
Banco del Pacífico		132.166,12	230.057,63
Banco Pichincha Miami Agency		44.996,87	66.679,03
Banco Pichincha Euros	(i)	7.283,93	33.626,13
Total	US\$	185.981,48	331.971,24

- (i) La cuenta en moneda extranjera del Banco de Pichincha, mantiene al 31 de diciembre de 2017, la cantidad de EUR (euros) 6626.81 a una tasa de cambio de 1,099 por EUR/USD.

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes:			
Cientes nacionales	US\$	361.152,92	246.224,40
Cientes del exterior		333.239,43	363.782,17
Subtotal		694.392,35	610.006,57
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		48,64	1.136,13
Otros por cobrar		1.779,07	1.945,51
Anticipo proveedores		27.954,94	8.472,77
Gastos reembolsables		320,87	-
Subtotal		30.103,52	11.554,41
Provisión de cuentas incobrables		(20.480,09)	(14.572,68)
Total	US\$	704.015,78	606.988,30

- (i) Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2017		2016	
	Monto USD \$	%	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	228.431,94	33%	134.614,42	22,1%
De 31 a 60 días	127.931,12	18%	81.159,58	13,3%
De 61 a 90 días	78.411,57	11%	66.137,18	10,8%
De 91 a 360 días	155.966,53	22%	301.675,84	49,5%
Más de 360 días	103.651,19	15%	26.419,55	4,3%
Total	694.392,35	100%	610.006,57	100%

(ii) Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

Descripción		2017	2016
Saldo al inicio del año	US\$	14.572,68	8.733,23
Provisión con cargo a gastos		5.907,41	5.839,45
Total	US\$	20.480,09	14.572,68

Nota 6 Activos por impuestos Corrientes

Los Activos por impuestos corrientes se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Retenciones en la fuente 2%	US\$	22.592,62	21.160,94
Crédito tributario IVA		45.936,37	76.475,23
Total	US\$	68.528,99	97.636,17

Nota 7 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		Saldo al 31-12-2016	Adiciones	Saldo al 31-12-2017
Costos:				
Muebles y enseres	US\$	6.785,26	2.676,91	9.462,17
Equipos de computación		14.249,17	6.122,74	20.371,91
Total costos		21.034,43	8.799,65	29.834,08
Depreciación acumulada:				
Muebles y Enseres		(1.464,59)	(765,93)	(2.230,52)
Equipos de computación		(6.977,89)	(4.840,78)	(11.818,67)
Total depreciación acumulada		(8.442,48)	(5.606,71)	(14.049,19)
Total neto	US\$	12.591,95		15.784,89

Nota 8 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales relacionados US\$		26.044,24	
Proveedores nacionales		275.085,34	265.112,64
Proveedores del exterior		70.446,46	40.118,02
TOTAL	US\$	<u>371.576,04</u>	<u>305.230,66</u>

Nota 9 Obligaciones Con accionistas

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo Falconi Puig Miguel US\$		9.588,14	9.588,14
Dividendos adeudados año 2015-2016 MPF (i)		24.607,11	
TOTAL	US\$	<u>34.195,25</u>	<u>9.588,14</u>

(i) Se adeuda al accionista MFP los dividendos como se detalla a continuación.

<u>MFP Distribución de dividendos</u>	<u>Valor</u>
Año 2015	12.327,27
Año 2016	18.588,98
Total a distribuir	<u>30.916,25</u>
Retención Dividendos	6.309,14
Total a recibir	<u>24.607,11</u>

Nota 10 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Liquidación por pagar retenciones US\$		25.815,58	31.316,42
Liquidación por pagar IVA		30.900,71	38.302,83
Retención de Dividendos		6.309,14	
Total	US\$	<u>63.025,43</u>	<u>69.619,25</u>

Nota 11 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Aporte personal	US\$	2.925,35	1994,63
Aporte patronal		3.761,17	2584,61
Prestamos quirografarios		693,52	1148,74
Fondos de reserva		636,30	757,51
Sueldos por pagar		263,79	-
Décimo tercer sueldo		2.031,56	1.656,08
Vacaciones		17.175,24	15.845,77
Décimo cuarto sueldo		3.996,87	3.355,60
Participación trabajadores por pagar		10.160,89	11.168,19
Total	US\$	41.644,69	38.491,13

Nota 12 Otros pasivos corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Anticipo clientes	US\$	236.267,04	277.427,53
Gastos cobrados por anticipado		15.039,05	9.651,92
Provisión arriendo oficina		-	101.504,00
Cuentas por pagar DHL		-	80,00
TOTAL	US\$	251.306,09	388.663,45

Nota 13 Obligaciones laborales no corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Jubilación Patronal (i)	US\$	76.546,92	80.356,35
Desahucio (i)		31.263,38	30.231,52
Total	US\$	107.810,30	110.587,87

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente recuadro:

FALCONI PUIG ABOGADOS CIA LTDA.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	Saldo al 31-12-2016	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2017
Parte No Corriente					
Jubilación Patronal	80.356,35	-	(3.809,43)	-	76.546,92
Bonificación Desahucio	30.231,52	(3.674,13)	(647,64)	5.353,63	31.263,38
Total no corriente	110.587,87				107.810,30
Total provisión de acuerdo a informe actuarial					
Jubilación Patronal	80.356,35				76.546,92
Bonificación Desahucio	30.231,52				31.263,38

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por el actuario para determinar las obligaciones por el beneficio de jubilación patronal durante los años 2017 y 2016, son los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	4,10%	5,02%
Tasa de incrementos salariales	3,95%	3,49%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,68%
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS 2002	TM. IESS 2002

Nota 14 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 10.000 dólares de los Estados Unidos de América.

Nota 15 Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2017 y 2016 por la Reserva Legal, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Reserva legal	US\$	5.000,00	5.000,00
Total	US\$	5.000,00	5.000,00

Nota 16 Resultados acumulados

En comité ejecutivo realizado el 28 de Julio decide repartir utilidades de los año 2015-2016 por el monto de 52.400.42.

Quedando el saldo en resultados acumulados de la utilidad del año 2014 por el monto en dólares de 29.575.07 y la pérdida del año 2013 por el monto de 34,14

Nota 17 Ingresos

Los Ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Ventas tarifa 12%	US\$	2.257.990,24	1.950.803,38
Exportaciones		3.608,69	90.928,50
Devoluciones en venta		(90.951,20)	(34.000,86)
Descuento en ventas		(1.181,05)	-
Asistencia legal		66.491,44	55.282,93
Correo y courier		21.333,69	10.889,81
Fotocopias		6.700,00	6.706,60
World mail		15.836,50	17.854,72
Telecomunicaciones e-mail		2.733,00	16.818,81
Movilización		5.784,05	9.437,78
PMT		12,00	43,86
Comisiones bancarias		2.083,06	65,55
Gastos Ggenerales		21.541,91	-
TOTAL	US\$	<u>2.311.982,33</u>	<u>2.124.831,08</u>

Nota 18 Costos

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Sueldos y horas extras	US\$	129.973,20	113.551,59
Aporte a la seguridad social		24.302,83	22.218,30
Beneficios sociales		34.043,57	26.584,92
Honorarios		1.231.668,38	1.182.793,02
Capacitación y varios		45.809,42	44.264,27
TOTAL	US\$	<u>1.465.797,40</u>	<u>1.389.412,10</u>

Nota 19 Gastos de administración y venta

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

FALCONI PUIG ABOGADOS CIA LTDA.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción		2017	2016
Sueldos y horas extras	US\$	157.866,43	147.819,29
Aportes a la seguridad social		36.396,21	29.475,17
Beneficios sociales		44.901,34	25.297,88
Honorarios		69.091,33	28.205,96
Suministros		28.053,10	25.626,74
Mantenimiento de oficina		45.843,12	29.213,63
Arriendo de oficina		153.610,66	152.256,00
Impuestos y contribuciones		22.205,18	28.788,47
Movilizaciones		7.020,86	6.377,69
Agasajos, atención clientes		10.095,12	9.525,71
Publicidad		21.900,77	32.735,06
Gastos de viaje		67.111,67	64.630,91
Gastos de viaje administración		913,51	-
Capacitación y afiliaciones		561,90	504,93
Servicios básicos		51.062,47	50.825,09
Cuentas incobrables		5.919,07	5.839,45
Jubilación patronal		-	17.212,69
Desahucio		10.281,71	5.554,74
Depreciación equipo de computación y software		4.840,78	3.801,03
Depreciación muebles y enseres		765,93	643,93
Intereses		2.009,40	235,85
Comisiones bancarias		18.474,11	12.103,96
Pérdida tipo de cambio		1.855,71	1.692,30
Varios gastos		27.222,19	18.552,24
TOTAL	US\$	788.002,57	696.918,52

Nota 20 Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2017	2016
Comisión ganada	US\$	2.553,27	9.759,96
Multas		194,25	136,94
Ganancias netas por jubilación patronal		1.823,04	0,00
Otros ingresos no operacionales		4.986,36	26.057,26
TOTAL	US\$	9.556,92	35.954,16

Nota 21 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

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 estableció 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
Utilidad del Ejercicio	67.739,28	74.454,62
(-) Participación Trabajadores	10.160,89	11.168,19
Utilidad Antes de IR	57.578,39	63.286,43
(+) Gastos No Deducibles	88.113,13	73.376,34
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	-
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
(-) Deducciones Trabajadores con Discapacidad	-	-
Utilidad Gravable	145.691,52	136.662,77
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir	-	-
Tarifa del 15% sobre utilidad a reinvertir (paraísos fiscales)	-	-
Tarifa del 22% sobre no reinversión	32.052,13	30.065,81
Tarifa del 25% sobre no reinversión (paraísos fiscales)	-	-
	32.052,13	30.065,81
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio		
(-) fiscal declarado	14.263,52	10.855,40
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	17.788,61	19.210,41
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	14.263,52	10.855,40
(-) Retenciones en la fuente recibidas	22.592,62	21.160,94
Crédito tributario generado por impuesto a la salida		
(-) de divisas	-	-
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	9.459,51	8.904,87

Nota 22 Partes Relacionadas

Durante el año 2017 y 2016, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción		2017	2016
Compañía Relacionada 1:			
Honorarios profesionales	US\$	86.796,92	313.347,01
Compañía Relacionada 2:			
Bee Savings Inc	US\$	152.256,00	165.293,25

Nota 23 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

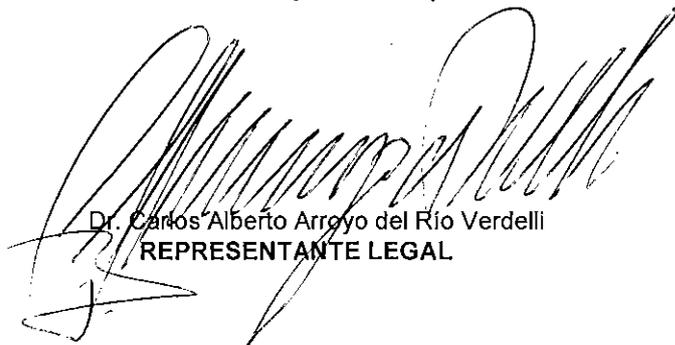
Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 24 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (febrero 13 de 2018) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Dr. Carlos Alberto Arroyo del Río Verdelli
REPRESENTANTE LEGAL



Ing. Erika Guillén
CONTADOR GENERAL