

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

1. Descripción del Negocio

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA. "la Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 23 de febrero de 1981 bajo la denominación de Bustamante & Crespo Cía. Ltda.; mediante escritura pública del 17 de febrero de 1992, se cambió la razón social y se reformó los estatutos a Bustamante & Bustamante Cía. Ltda. Su objetivo principal consiste en la prestación de servicios jurídicos y de asesoría legal, tributaria y contable; la representación de intereses de terceros personas como mandatario o comisionistas.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total alcanza 49 y 50 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Resumen de los Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para Pymes) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. 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.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Los partidas incluidas en los estados financieros de Bustamante & Bustamante Cía. Ltda., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

- b) **Efectivo y equivalentes de efectivo.**- El efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- c) **Mobiliario y equipo** - El mobiliario y equipo está valorada al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todas las desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hasta la compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación de mobiliario y equipo es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar la segregación de componentes debido a las características actuales de los activos.

La estimación de la vida útil de mobiliario y equipo es revisada y ajustada, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil de mobiliario y equipo se ha estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Instalaciones	10 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

- d) **Impuesto a la Renta** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- i) **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- ii) **Impuesto Diferido** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

III) Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconozca fuera del resultado.

e) Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

f) Beneficios a empleados - Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

ii) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

- a) **Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen la siguiente:

i) **Prestación de Servicios**

Los Ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente cuando se ha dado la asistencia jurídica.

- b) **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 periodo en el que se reconocen.

- c) **Compensación de activos 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.

- d) **Inversiones en asociadas** - Una asociada es una entidad sobre la que la Empresa posee influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de esta.

- e) **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses o partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otros cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para los cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- i) Pasivos Financieros** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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 del estado de situación financiera.

Préstamos - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

- ii) Reclasificaciones** - Ciertas cifras de los estados financieros del año 2015 fueron reclasificadas para hacerlas comparables a la presentación del año 2016.

3. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

- a) **Deterioro de activos.**— A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

- b) **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

- c) **Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2 - c.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

4. Saldo y Transacciones con Partes Relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Estado de situación financiera:		
Activo:		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Bustamante y Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda. (nota 6)	9,724	-
Total	9,724	-
Otras cuentas por cobrar		
Imbycsa Inmobiliario & Mercantil ByC S.A. (1)	349,236	286,914
Bustamante María Clara	11,539	16,339
Bustamante y Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda.	126	2,447
María Clara Bustamante	4,920	-
Juan Felipe Bustamante	59	-
Dr. Roque Bernardo Bustamante	-	2,000
Total	365,880	307,700
Menos vencimientos corrientes	(354,341)	(291,361)
Total porción a largo plazo	11,539	16,339
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales:		
BBR Representaciones	30,630	-
ByB Siglo Outsourcing Ecuador Bybeigee CIA. LTDA. (2)	6,862	5,944
Bustamante y Bustamante patentes y marcas Imbycsa Inmobiliaria & Mercantil ByC S.A.	4,309	46,965
	-	78
Total	41,801	52,987
Otras cuentas por pagar: (2)		
José Rafael Bustamante	80,637	3,424
Juan Carlos Bustamante	76,222	37,558
José María Bustamante	61,625	19,304
Roque Bernardo Bustamante	30,688	13,311
José Rafael Bustamante Crespo	16,925	31,925
Juan Felipe Bustamante	14,110	-
Francisco Bustamante	2,496	-
Total	282,703	105,522

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a gastos por remodelación del piso 16 del edificio COFIEC que la Compañía asume, esta cuenta se devenga con los arriendos que se cancelan mensualmente a IMBYCSA Inmobiliaria Mercantil BYC S.A.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminada al 31 de diciembre del 2016

- (2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representan obligaciones generadas por concepto de honorarios pendientes de pago.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Caja chica	500	700
Boncos	781,242	342,345
Total	781,742	343,045

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue siguen:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	609,830	885,195
Clientes del exterior	25,479	4,022
Compañías relacionadas (nota 4)	9,724	-
	<u>645,033</u>	<u>889,217</u>
Menos estimación para pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	(40,977)	(35,063)
Subtotal	604,056	854,154
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores (1)	51,305	45,580
Garantías entregadas (2)	37,761	6,526
Empleados	1,710	26,021
Otras cuentas por cobrar	15,192	76,254
Total	710,024	1,008,535

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye anticipos entregados a la Empresa Provedatos para el desarrollo de un software por US\$51,277 y US\$45,340 respectivamente.

- (2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a garantías bancarias de fiel cumplimiento a 365 días plazo para la asesoría jurídica en asuntos relacionados con la controlación petrolera entregada a la Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP. por US\$ 17,500 y Araotel por US\$ 20,261 respectivamente.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

7. Mobiliario y equipo

Un resumen del mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	435,382	327,962
Depreciación acumulada	(267,619)	(164,920)
Total	<u>167,763</u>	<u>163,042</u>
Clasificación:		
Equipos de computación	79,160	59,435
Instalaciones	15,251	27,346
Equipos de oficina	46,084	49,576
Muebles y enseres	<u>27,268</u>	<u>26,685</u>
Total	<u>167,763</u>	<u>163,042</u>

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

Los movimientos de mobiliario y equipo son los siguientes:

Costo o valoración	Equipos de computación	Instalaciones	Equipos de oficina	Veículos	Muebles y Enseres	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	95,090	120,951	61,867	51,500	50,506	379,914
Adiciones	14,682	-	12,077	-	-	26,759
Ventas	(7,225)	-	(2,591)	-	(17,395)	(27,211)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	102,547	120,951	71,353	51,500	33,111	379,462
Adiciones	65,493	-	3,675	-	3,937	73,105
Reclasificaciones	(5,937)	-	-	-	-	(5,937)
Bajas	(9,090)	-	(652)	-	(1,506)	(11,248)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	153,013	120,951	74,376	51,500	35,542	435,382
Depreciación						
Saldo al 31 de diciembre del 2014	(17,357)	(81,510)	(17,656)	(51,500)	(19,890)	(187,913)
Adiciones	(32,980)	(12,095)	(6,712)	-	(3,931)	(55,718)
Ventas	7,225	-	2,591	-	17,395	27,211
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(43,112)	(93,605)	(21,777)	(51,500)	(6,426)	(216,420)
Adiciones	(39,831)	(12,095)	(7,167)	-	(3,354)	(62,447)
Bajas	9,090	-	652	-	1,506	11,248
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(73,853)	(105,700)	(28,292)	(51,500)	(8,274)	(267,619)
Total	79,160	15,251	46,084	-	27,268	167,763

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

8. Obligaciones con instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Garantizado al costo amortizado:		
Préstamos bancarios (1)	12,209	82,457
Total	12,209	82,457
Clasificación:		
Corriente	12,209	70,248
No corriente	-	12,209
Total	12,209	82,457

(1) Los préstamos bancarios son destinados para capital de trabajo, las garantías son sobre firmas, mantienen una tasa promedio del 11,08% con vencimientos hasta el año 2017.

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales (1)	44,670	45,978
Compañías relacionadas (nota 13)	41,801	52,987
Anticipo de clientes (2)	154,942	155,979
	241,413	254,944
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios (3)	596,797	804,804
Honorarios partes relacionadas (3)	282,703	105,522
Otros	3,057	1,050
Total	1,123,970	1,166,320

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

(2) Corresponden a depósitos realizados por clientes para que la Compañía cubra los gastos generados por el cumplimiento de obligaciones legales.

(3) Representa pago de honorarios a los abogados una vez que culminan los litigios.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

10. Impuestos**Activos y pasivos por impuesto corriente**

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

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Activos por impuestos corrientes:		
IVA crédito tributario	112,288	146,410
Retención en la fuente del impuesto a la renta	5,500	-
Total	117,788	146,410
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de IVA	81,661	35,599
Retenciones en la fuente por pagar	56,368	25,216
Impuesto a la renta	-	11,991
Total	138,029	72,806

11. Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Utilidad según estados financieros antes del impuesto a la renta		144,844	205,537
Más:			
Gastos no deducibles		103,539	89,057
Diferencias temporarias		-	(1,181)
Base imponible		248,383	293,413
Impuesto causado a la tasa del 22%	(1)	54,644	64,551
Anticipo calculado	(2)	30,737	34,803
Impuesto a la renta cargado a resultados		54,644	64,551

El movimiento del activo y pasivo por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

	31 de diciembre de	
	2016	2015
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por pagar
Saldo Inicial del año	11,991	17,736
Provisión del año	54,644	64,551
Pago	(11,991)	(17,736)
Compensación	(60,144)	52,560
Total	(5,500)	11,991

- [1] De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- [2] 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.

Para el año 2016, la Compañía determinó como de como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 30,737; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$54,644. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$54,644 equivalente al impuesto a la renta causado.

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraiso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieran cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativo del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudados por la autoridad aduanera al momento de desaduanar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre-pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

12. Obligaciones acumuladas

Un resumen de las obligaciones acumuladas fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Participación trabajadores	25,560	36,271
Beneficios sociales	9,806	9,972
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	11,996	9,305
Total	47,362	55,548

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

13. Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	226,850	46,441	273,291
Costo neto del período	24,812	13,937	38,749
Pagos	(15,214)	(4,653)	(19,867)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	236,448	55,725	292,173
Costo neto del período	129,517	11,066	140,583
Pagos	-	(6,337)	(6,337)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	365,965	60,454	426,419

Los importes expuestos en el estado de resultados fueron como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2016		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo financiero	35,950	8,942	44,892
Utilidad (pérdida) actuarial	96,037	2,124	98,161
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,470)	-	(2,470)
Total	129,517	11,066	140,583

	Año terminado al 31 de diciembre del 2015		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo financiero	30,197	7,200	37,397
Utilidad (pérdida) actuarial	(672)	2,907	2,235
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,713)	3,830	(883)
Total	24,812	13,937	38,749

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma 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.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de 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 realizadas el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 esperada de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

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. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación	19.40%	28.54%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unas de otras (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocida en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

14. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

El capital social autorizado está conformado por US\$22,100 participaciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una respectivamente.

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultados anteriores	393,010	258,390
Reserva de capital	174,450	174,450
Efectos de aplicación NIIF	(289,328)	(289,328)
Ajuste NIIF	-	(6,106)
Utilidad del año	90,200	140,726
Total	368,332	278,132

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran; utilizada en absorber pérdidas; o devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

15. Ingresos

Un resumen de los ingresos por venta fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Venta de servicios		
Honorarios legales	5,470,281	4,260,107
Recuperación de gastos legales	598,982	222,219
Servicios contables	-	55,080
Total	6,069,263	4,537,406

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

16. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Costos de ventas	4,262,844	2,830,962
Gastos de venta y administración	1,668,356	1,463,832
Costos financieros	35,052	42,175
Total	5,966,252	4,336,969

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Honorarios servicios legales	4,140,028	2,697,466
Honorarios servicios de traducción	122,816	71,451
Honorarios servicios contables	-	62,045
Sueldos y salarios	562,925	529,879
Arrendamientos operativos	175,616	168,423
Horarios profesionales y dietas	122,775	151,586
Jubilación patronal	120,548	16,386
Beneficios sociales	90,665	83,884
Gastos de gestión	74,079	76,385
Mantenimientos y reparaciones	66,094	46,730
Depreciaciones	62,447	55,718
Aporte a la seguridad social	54,572	52,624
Servicios básicos	49,766	41,940
Publicidad y propaganda	48,595	29,843
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	42,896	55,284
Costos financieros	35,052	42,175
Amortización	34,768	23,590
Participación trabajadores	25,560	36,271
Impuestos y contribuciones	16,927	12,584
Indemnización por desahucio	15,793	1,075
Gastos de viaje	13,894	11,883
Gasto incobrables	5,914	8,635
Impuestos a la salida de divisas ISD	2,999	2,525
Transporte	2,439	3,145
Otros	79,084	55,442
Total	5,966,252	4,336,969

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminada el 31 de diciembre del 2016

17. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (27 de marzo del 2017) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

18. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 24 de abril del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por Socios sin modificaciones.