

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes al 2016)

Con el informe de los Auditores Independientes

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Índice a los Estados financieros

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades NIIF para Pymes
Compañía	-	Bustamante & Bustamante Cía. Ltda.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	507,634	781,742
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,007,380	710,024
Otras cuentas por cobrar - partes relacionadas	4	539,188	354,341
Activos por impuestos	10	-	117,788
Total activos corrientes		<u>2,054,202</u>	<u>1,963,895</u>
Activos no corrientes:			
Otras cuentas por cobrar - partes relacionadas	4	6,739	11,539
Mobiliario y equipo	7	128,172	167,763
Inversiones en asociadas		307	307
Total activos no corrientes		<u>135,218</u>	<u>179,609</u>
TOTAL		<u>2,189,420</u>	<u>2,143,504</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	8	-	12,209
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,204,265	1,123,970
Pasivo por impuestos corrientes	10	103,198	138,029
Obligaciones acumuladas	12	46,305	47,362
Total pasivos corrientes		<u>1,353,768</u>	<u>1,321,570</u>
Pasivos no corrientes:			
Beneficios definidos para empleados y total pasivos no corrientes	13	364,507	426,419
TOTAL		<u>1,718,275</u>	<u>1,747,989</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Capital social	14	22,100	22,100
Reserva legal		5,083	5,083
Resultados acumulados		443,962	368,332
Total patrimonio		<u>471,145</u>	<u>395,515</u>
TOTAL		<u>2,189,420</u>	<u>2,143,504</u>

Sra. María Clara Bustamante
Gerente GeneralIng. Marcia Navas
Contador General

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	15	4,567,934	6,069,263
Costo de ventas	16	<u>(2,832,535)</u>	<u>(4,262,844)</u>
Margen Bruto		1,735,399	1,806,419
Gastos de administración y de ventas	16	(1,769,613)	(1,668,356)
Otros ingresos		215,096	41,833
Costos financieros	16	<u>(42,639)</u>	<u>(35,052)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		138,243	144,844
Impuesto a la renta corriente	11	<u>(63,224)</u>	<u>(54,644)</u>
Utilidad del año y total resultados integrales		<u>75,019</u>	<u>90,200</u>



Sra. María Clara Bustamante
Gerente General



Ing. Marcia Navas
Contador General

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	22,100	5,083	278,132	305,315
Utilidad del año	-	-	90,200	90,200
Saldo al 31 de diciembre del 2016	22,100	5,083	368,332	395,515
Utilidad del año	-	-	75,019	75,019
Ajuste transferencias de empleados	-	-	611	611
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>22,100</u>	<u>5,083</u>	<u>443,962</u>	<u>471,145</u>



Sra. María Clara Bustamante
Gerente General



Ing. Marcia Navas
Contador General

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminados al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	4,865,503	5,775,730
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	<u>(5,266,458)</u>	<u>(5,200,461)</u>
	(400,955)	575,269
Intereses y comisiones pagadas	(42,639)	(35,052)
Otros ingresos	<u>215,096</u>	<u>41,833</u>
Efectivo neto utilizado en (provisto por) la actividades de operación	<u>(228,498)</u>	<u>582,050</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de mobiliario y equipo y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(33,401)</u>	<u>(73,105)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones con instituciones financieras y efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(12,209)</u>	<u>(70,248)</u>
Disminución (aumento) neta durante el año	(274,108)	438,697
Saldos al comienzo del año	<u>781,742</u>	<u>343,045</u>
Saldos al final del año	<u><u>507,634</u></u>	<u><u>781,742</u></u>

Sra. María Clara Bustamante
Gerente General

Ing. Marcia Navas
Contador General

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

1. Descripción del Negocio

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. 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 reformo los estatutos a Bustamante & Bustamante Cía. Ltda. Su objetivo principal consiste en la presentación de servicios jurídicos y de asesoría legal, tributaria y contable; la representación de intereses de terceras personas como mandatario o comisionistas.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 las Principales Políticas Contables

a) **Base de Preparación**

i) **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas 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.

iii) **Moneda Funcional y de Reporte**

Las partidas incluidas en los estados financieros de Bustamante y 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.

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.**- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) **Mobiliario y equipo –**

i. **Medición en el momento del reconocimiento:**

Las partidas de mobiliaria, equipo y vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de mobiliario, equipo y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

ii. **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:**

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. **Método de depreciación y vidas útiles:**

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

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la empresa; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

<u>Activo</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 (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles 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 período.

- 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 imponibles. 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 período 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 reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce 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.

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.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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

- i) **Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo**

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

- 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.

iii) **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 Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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 período.

g) **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 lo siguiente:

i) **Prestación de Servicios**

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

h) **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 en el que se reconocen.

i) **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.

j) **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.

k) **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 a 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 otras 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 irrecuperables.

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 las 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 expiren 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.

l) 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 derivados 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.

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 2017

4. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Estado de situación financiera:		
Activo:		
Cuentas por cobrar comerciales: (nota 6)		
Imbycsa Inmobiliaria & Mercantil ByC S.A.	3,530	-
Bustamante y Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda.	666	9,724
BBR Representaciones Cía. Ltda.	70	-
Bustamante José Rafael	1	-
Total	4,267	9,724
Otras cuentas por cobrar		
Imbycsa Inmobiliaria & Mercantil ByC S.A. (1)	529,326	349,236
Bustamante María Clara	11,581	16,459
Bustamante y Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda.	2,376	126
Juan Felipe Bustamante	-	59
Jose Antonio Bustamante Salvador	2,400	-
Jose Rafael Bustamante Crespo Jr.	244	-
Total	545,927	365,880
Menos vencimientos corrientes	(539,188)	(354,341)
Total porción a largo plazo	6,739	11,539
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales: (nota 9)		
BBR Representaciones	4,572	30,630
ByB Siglo Outsourcing Ecuador Bybsigec Cía. Ltda. (2)	-	6,862
Bustamante y Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda.	-	4,309
Total	4,572	41,801
Otras cuentas por pagar: (nota 9) (2)		
José Rafael Bustamante	30,273	80,637
Juan Carlos Bustamante	24,246	76,222
José María Bustamante	31,156	61,625
Roque Bernardo Bustamante	10,926	30,688
José Rafael Bustamante Crespo	-	16,925
Juan Felipe Bustamante	-	14,110
Francisco Bustamante	-	2,496
Total	96,601	282,703

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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	
	2017	2016
Caja chica	500	500
Bancos	507,134	781,242
Total	507,634	781,742

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	618,378	609,830
Clientes del exterior	322,151	25,479
Compañías relacionadas (nota 4)	4,267	9,724
	<u>944,796</u>	<u>645,033</u>
Menos estimación para pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	(49,293)	(40,977)
Subtotal	<u>895,503</u>	<u>604,056</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores (1)	52,944	51,305
Garantías entregadas (2)	20,261	37,761
Empleados	642	1,710
Otras cuentas por cobrar	38,030	15,192
	<u>38,030</u>	<u>15,192</u>
Total	1,007,380	710,024

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluye principalmente anticipos entregados a la Empresa Provedatos para el desarrollo de un software por US\$51,277.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a garantías bancarias de fiel cumplimiento a 365 días plazo para la asesoría jurídica en asuntos relacionados con la contratación petrolera entregada a la Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP y Arcotel.

7. Mobiliario y equipo

Un resumen del mobiliario y equipo fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Costo	391,139	435,382
Depreciación acumulada	(262,967)	(267,619)
Total	128,172	167,763
Clasificación:		
Equipos de computación	62,515	79,160
Equipos de oficina	38,786	46,084
Muebles y enseres	23,714	27,268
Instalaciones	3,157	15,251
Total	128,172	167,763

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

Los movimientos de mobiliario y equipo son los siguientes:

<u>Costo o valuación</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	102,547	71,353	33,111	120,951	51,500	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	74,376	35,542	120,951	51,500	435,382
Adiciones	33,401	-	-	-	-	33,401
Bajas	(75,347)	(2,297)	-	-	-	(77,644)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	111,067	72,079	35,542	120,951	51,500	391,139
<u>Depreciación</u>						
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(43,112)	(21,777)	(6,426)	(93,605)	(51,500)	(216,420)
Adiciones	(39,831)	(7,167)	(3,354)	(12,095)	-	(62,447)
Bajas	9,090	652	1,506	-	-	11,248
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(73,853)	(28,292)	(8,274)	(105,700)	(51,500)	(267,619)
Adiciones	(50,046)	(7,298)	(3,554)	(12,094)	-	(72,992)
Bajas	75,347	2,297	-	-	-	77,644
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(48,552)	(33,293)	(11,828)	(117,794)	(51,500)	(262,967)
Total	62,515	38,786	23,714	3,157	-	128,172

8. Obligaciones con instituciones financieras

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Garantizado al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	-	12,209
Total	-	12,209

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	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales y del exterior (1)	48,966	44,670
Compañías relacionadas (nota 4)	4,572	41,801
Anticipo de clientes (2)	318,739	154,942
	<u>372,277</u>	<u>241,413</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios (3)	718,316	596,797
Honorarios partes relacionadas (3)	96,601	282,703
Otros	17,071	3,057
	<u>831,994</u>	<u>882,557</u>
Total	<u>1,204,265</u>	<u>1,123,970</u>

(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.

10. Impuestos**Activos y pasivos por impuestos corrientes**

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:		
IVA crédito tributario	-	112,288
Retención en la fuente del impuesto a la renta	-	5,500
Total	-	117,788
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de IVA	39,230	81,661
Retenciones en la fuente por pagar	44,268	56,368
Impuesto por pagar	19,700	-
Total	103,198	138,029

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	
	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes del impuesto a la renta	138,244	144,844
Más		
Gastos no deducibles	149,140	103,539
Base Imponible	287,384	248,383
Impuesto causado a la tasa del 22% (1)	63,224	54,644
Anticipo calculado (2)	25,484	30,737
Impuesto a la renta cargado a resultados	63,224	54,644

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
	Pasivo	Activo
Saldo inicio del año	-	11,991
Provisión del año	63,224	54,644
Pago	-	(11,991)
Compensación	(43,524)	(60,144)
Total	19,700	(5,500)

- (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. Con fecha 20 de noviembre de 2017 se promulgó el Decreto 210 en el cual se establece una exoneración al saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 del 40% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto al ejercicio fiscal 2017, sean igual o mayor a un millón (US\$1,000,000).

Para el año 2017, la Compañía determinó como de como anticipo de impuesto a la renta reducido de US\$ 24,484; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$63,224. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$63,224 equivalente al impuesto a la renta causado.

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

12. Obligaciones acumuladas

Un resumen de las obligaciones acumuladas fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Participación trabajadores	24,396	25,560
Beneficios sociales	8,975	9,806
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	12,934	11,996
Total	<u>46,305</u>	<u>47,362</u>

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 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
Costo neto del período	(61,653)	12,220	(49,433)
Pagos	(1,807)	(10,672)	(12,479)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	302,505	62,002	364,507

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

	Año terminado al 31 de diciembre del 2017		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo financiero	46,542	9,289	55,831
(Utilidad) pérdida actuarial	(87,091)	3,097	(83,994)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(21,104)	(166)	(21,270)
Total	(61,653)	12,220	(49,433)

	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

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 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 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	
	2017	2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de rotación	18.59%	19.40%

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 unos de otros (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 reconocido 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.

14. Patrimonio de los accionistasCapital Social

El capital social autorizado está conformado por US\$22,100 participaciones ordinarias, pagadas y en circularización 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	
	2017	2016
Resultados anteriores	483,821	393,010
Reserva de capital	174,450	174,450
Efectos de aplicación NIIF	(289,328)	(289,328)
Utilidad del año	75,019	90,200
Total	443,962	368,332

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 capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15. Ingresos

Un resumen de los ingresos por venta fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Venta de servicios		
Honorarios legales	4,280,611	5,470,281
Recuperación de gastos legales	287,323	598,982
Total	4,567,934	6,069,263

16. Costos y gastos por su naturaleza

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Costos de ventas	2,832,535	4,262,844
Gastos de venta y administración	1,769,613	1,668,356
Costos financieros	42,639	35,052
Total	4,644,787	5,966,252

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Honorarios servicios legales	2,748,458	4,140,028
Sueldos y salarios	610,081	562,925
Horarios profesionales y dietas	182,537	122,775
Arrendamientos operativos	172,761	175,616
Gastos de Gestión	105,741	74,079
Beneficios Sociales	93,622	90,665
Mantenimientos y reparaciones	85,040	66,094
Honorarios servicios de traducción	84,076	122,816
Otros	77,763	79,084
Depreciaciones	72,993	62,447
Aporte a la seguridad social	60,864	54,572
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	52,180	42,896
Amortización	45,614	34,768
Publicidad y propaganda	43,710	48,595
Costos financieros	42,639	35,052
Servicios Básicos	41,805	49,766
Impuestos y contribuciones	33,083	16,927
Participación trabajadores	24,396	25,560
Gastos de viaje	23,431	13,894
Jubilación Patronal	23,425	120,548
Gasto incobrables	8,315	5,914
Impuestos a la salida de divisas ISD	5,016	2,999
Indemnización por desahucio	4,957	15,793
Transporte	2,280	2,439
Total	4,644,787	5,966,252

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2018) 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 por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.