

GUERRA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito
Francisco de Orellana E12-144 y 12 de Octubre
Conj. Colinas de Vicenzo Dep. 2
(593-2) 2232-316 / 2232-317 / 2228-623
Guayaquil
Aguirre 116 y Pichincha, Of. 31B
Edif. Castilla 1er piso
(593-4) 2532-992 / 2532-995



Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
GUERRA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **GUERRA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**, (Una Compañía limitada constituida en Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GUERRA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, el desempeño financiero de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Micelle

RNAE No. 358
23 de abril del 2014
Quito, Ecuador

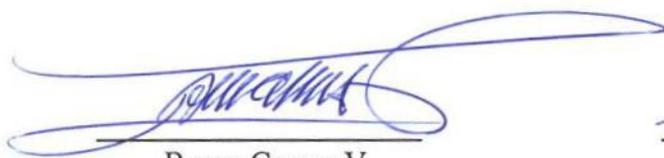


Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

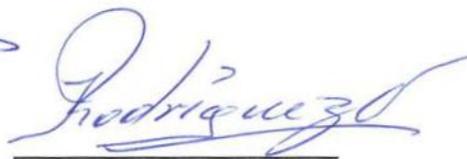
Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y equivalentes de Efectivo (Nota 3)	39,632	83,884
Inversiones Corrientes (Nota 4)	40,000	40,000
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	35,040	30,036
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 9)	13,937	12,894
Activos Disponibles para la Venta (Nota 6)	<u>12,857</u>	<u>22,000</u>
Total Activos Corrientes	141,466	188,814
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	15,017	55,501
Depreciación Acumulada	<u>(5,814)</u>	<u>(32,441)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto(Nota 7)	9,203	23,060
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 9)	<u>-</u>	<u>710</u>
Total Activo no Corriente	<u>9,203</u>	<u>23,770</u>
Total Activos	<u>150,669</u>	<u>212,584</u>



Byron Guerra V.
Gerente General



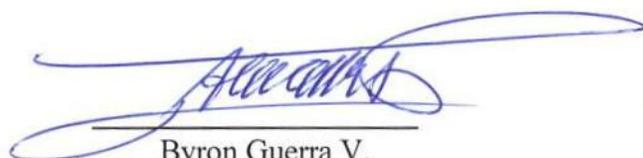
Inés Rodríguez V.
Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Nota 8)	52,715	104,828
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 9)	6,629	6,335
Pasivos Acumulados (Nota 10)	<u>3,859</u>	<u>2,648</u>
Total Pasivos Corrientes	63,203	113,811
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones a Largo Plazo (Nota 12)	12,576	23,873
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 9)	-	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 13)	<u>59,661</u>	<u>49,730</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>72,237</u>	<u>73,603</u>
Total Pasivos	135,440	187,414
<u>Patrimonio</u> (Nota 14)		
Capital Social	800	800
Reserva Legal	400	400
Otros Resultados Integrales	-	(3,200)
Utilidades Retenidas	13,011	22,241
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>1,018</u>	<u>4,929</u>
Total Patrimonio de los Socios	15,229	25,170
Total Pasivos y Patrimonio de los Socios	<u>150,669</u>	<u>212,584</u>



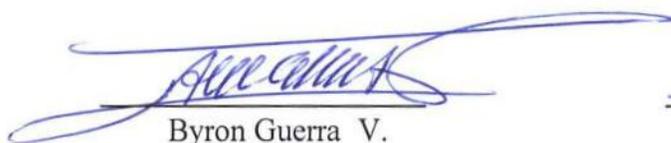
Byron Guerra V.
Gerente General

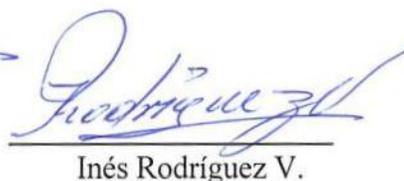


Inés Rodríguez V.
Contadora General

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Estados de Resultado Integral
 Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos:</u>		
Servicios (Nota 15)	290,391	287,873
<u>Gastos Operacionales:</u> (Nota 16)		
Personal	(152,103)	(121,075)
Generales	(104,936)	(140,049)
Oficina	<u>(18,455)</u>	<u>(17,748)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(275,494)</u>	<u>(278,872)</u>
Utilidad Operacional	14,897	9,001
<u>Otros Ingresos (Gastos):</u>		
Otros Ingresos (Gastos), neto (Nota 17)	<u>(6,845)</u>	<u>(4,861)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta.	8,052	4,140
Impuesto a la Renta (Nota 9)	<u>(3,161)</u>	<u>789</u>
Utilidad del ejercicio	4,891	4,929
<u>Otros Resultado Integral</u>		
(Pérdidas) actuariales	(673)	-
(Pérdidas) en venta de activos fijos realizada	<u>(3,200)</u>	<u>-</u>
Resultados Integrales	<u><u>1,018</u></u>	<u><u>4,929</u></u>


 Byron Guerra V.
 Gerente General


 Inés Rodríguez V.
 Contadora General

Guerra & Asociados Cía. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Utilidades Retenidas	Utilidad Neta	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	400	-	21,654	587	23,441
Transferencia de Saldos	-	-	-	587	(587)	-
Pérdida en venta de activos fijos no realizada	-	-	(3,200)	-	-	(3,200)
Resultado Integral	-	-	-	-	4,929	4,929
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	400	(3,200)	22,241	4,929	25,170
Transferencia de Saldos	-	-	-	4,929	(4,929)	-
Ajuste Jubilación Patronal reconocida patrimonio	-	-	-	(14,159)	-	(14,159)
Pérdida en venta de activos fijos realizada	-	-	3,200	-	-	3,200
Resultado Integral	-	-	-	-	1,018	1,018
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	400	-	13,011	1,018	15,229

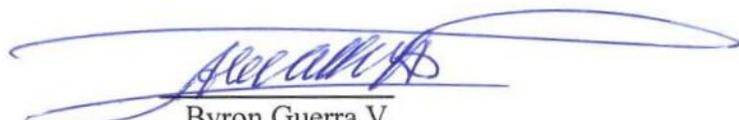

Byron Guerra V.
Gerente General


Inés Rodríguez V.
Contadora General

Las notas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	281,893	294,069
Pagado a proveedores, empleados y otros	(300,411)	(226,598)
Otros Ingresos (Gastos), neto	<u>(3,457)</u>	<u>(1,344)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(21,975)	66,127
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de Inversiones	-	(40,000)
Adquisición de activos fijos, neto	<u>(3,726)</u>	<u>(3,194)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(3,726)	(43,194)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Adquisición (Disminución) Préstamos Socios y Terceros, neto	<u>(18,551)</u>	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(18,551)	-
Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(44,252)	22,933
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	<u>83,884</u>	<u>60,951</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	39,632	83,884

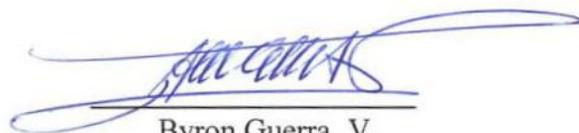

 Byron Guerra V.
 Gerente General


 Inés Rodríguez V.
 Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación del resultado del año con el flujo proveniente de las operaciones		
Utilidad Neta	1,018	4,929
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones	4,726	5,300
Provisión para Obligación de beneficios definidos	9,931	7,119
Provisión Participación a Trabajadores	737	731
Provisión Impuesto a la Renta	2,451	2,119
Impuestos diferidos	710	(2,908)
Otros ajustes	3,200	(334)
<u>Cambios Netos en Activos y Pasivos:</u>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(5,004)	8,157
(Aumento) en Activos por Impuestos Corrientes	(1,103)	(1,961)
Aumento en cuentas por pagar	(39,409)	44,150
(Disminución) en pasivos acumulados	474	(2,588)
Aumento (Disminución) en Pasivos por Impuestos corrientes	294	1,413
Efectivo neto (utilizado en)proveniente de actividades de operación	(21,975)	66,127



Byron Guerra V.
Gerente General



Inés Rodríguez V.
Contadora General

Las notas adjuntas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 1 – Operaciones

MGI Guerra & Asociados es una Firma ecuatoriana de Contadores Públicos Independientes, constituida legalmente en abril de 1982, con el objeto principal de realizar servicios de auditoría y contabilidad, administración contable y asesoramiento financiero.

Miembro por el Ecuador de MGI, una alianza mundial de firmas auditoras independientes, asesores impositivos y consultores de empresas con sede en Londres,(www.mgiworld.com) la cual cuenta con 315 firmas en más de 82 países; lo que permite extender los servicios de la Firma a clientes en cualquier país de Europa, Asia, África, Australia y América, asesorándolos en una extensa gama de operaciones internacionales.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases de conformidad del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El 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 y sobregiros bancarios.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5

2.5 Activos corrientes disponibles para la venta

Los activos fijos para su disposición se clasifican como disponibles para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

2.6 Mobiliario y Equipos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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.

2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33

2.7. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 8

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.8 Impuestos

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

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.8.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%.

2.8.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.9.2 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

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1. Prestación de Servicios

Los ingresos provenientes de honorarios por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del servicio.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja General	447	447
Caja Chica	300	300
Bancos	<u>38,885</u>	<u>83,137</u>
Total	<u>39,632</u>	<u>83,884</u>

Nota 4 – Inversiones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 constituye un certificado de depósito en Produbanco con renovación cada 90 días que se devenga a una tasa de interés efectiva del 4,50%

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes Contabilidad	2,640	2,552
Cientes Auditoría	16,191	27,484
Seguros prepagados	1,190	-
Otras Cuentas por Cobrar	<u>15,019</u>	<u>-</u>
Total	<u>35,040</u>	<u>30,036</u>

Nota 6 – Activos disponibles para la venta

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía tiene la intención de vender un vehículo por un valor neto de US\$ 12,857 y se ha reclasificado como disponible para la venta.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 7 – Activos Fijos

Un resumen de los activos fijos, es como sigue:

	Saldo final 2012	Adiciones	Venta	Saldo final 2013	Adiciones	Bajas	Venta	Saldo final 2014
Inmuebles	3,300	-	-	3,300	-	-	-	3,300
Muebles y Equipos	5,569	490	-	6,059	-	(4,064)	-	1,995
Vehículos	53,028	-	(30,000)	23,028	-	-	(23,028)	-
Equipo de Computación	<u>20,410</u>	<u>2,704</u>	-	<u>23,114</u>	<u>3,726</u>	<u>(17,118)</u>	-	<u>9,722</u>
Subtotal	82,307	3,194	(30,000)	55,501	3,726	(21,182)	(23,028)	15,017
Depreciación Acumulada	<u>(31,941)</u>	<u>(5,300)</u>	<u>4,800</u>	<u>(32,441)</u>	<u>(4,726)</u>	<u>21,182</u>	<u>10,171</u>	<u>(5,814)</u>
Activos Fijos, Neto	<u>50,366</u>	<u>(2,106)</u>	<u>(25,200)</u>	<u>23,060</u>	<u>(1,000)</u>	-	<u>(12,857)</u>	<u>9,203</u>

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 8 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo Clientes	15,000	43,800
Otras Cuentas por Pagar	<u>37,715</u>	<u>61,028</u>
Total	<u>52,715</u>	<u>104,828</u>

Nota 9 – Impuestos

9.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la Fuente – Renta	5,262	6,596
Retenciones en la Fuente – IVA	1,611	2,823
Crédito tributario Imp. Renta años anteriores	<u>7,064</u>	<u>3,475</u>
Total	<u>13,937</u>	<u>12,894</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	2,691	3,544
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>3,938</u>	<u>2,791</u>
Total	<u>6,629</u>	<u>6,335</u>

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gasto del impuesto corriente	2,451	2,119
Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos	<u>710</u>	<u>(2,908)</u>
Total gasto de impuestos	<u>3,161</u>	<u>(789)</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	4,916	4,871
<u>Menos:</u>		
Participación a trabajadores	737	731
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>5,053</u>	<u>2,106</u>
Base imponible	9,232	6,246
(A) Anticipo calculado	2,451	2,119
(B) Impuesto a la renta causado	<u>2,031</u>	<u>1,374</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	2,451	2,119
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente	5,262	6,596
Crédito Tributario Años Anteriores	<u>9,515</u>	<u>5,594</u>
(Crédito Tributario)	<u>(12,326)</u>	<u>(10,071)</u>

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

9.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2014					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Honorarios Devengados y no facturados	-	-	-	-	-
Provisión de jubilación patronal	710	(710)	-	-	-
Provisión de bonificación por desahucio	-	-	-	-	-
Ingresos no Devengados	-	-	-	-	-
Re-avalúo de vehículo	-	-	-	-	-
Total	<u>710</u>	<u>(710)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2013					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Honorarios Devengados y no facturados	2,580	(2,580)	-	-	-
Provisión de jubilación patronal	960	(250)	-	-	710
Provisión de bonificación por desahucio	-	-	-	-	-
Ingresos no Devengados	(2,459)	2,459	-	-	-
Re-avalúo de vehículo	(3,279)	3,279	-	-	-
Total	<u>(2,198)</u>	<u>2,908</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>710</u>

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

9.4 Aspectos Tributarios

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía también utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

Declaración impuesto a la renta año 2014

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2014, la Gerencia tiene previsto presentar la declaración dentro de los plazos establecidos en la Ley.

Nota 10 – Pasivos Acumulados

El detalle de los Pasivos Acumulados, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	3,122	1,917
Participación a trabajadores	<u>737</u>	<u>731</u>
Total	<u><u>3,859</u></u>	<u><u>2,648</u></u>

Nota 11 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	731	2,452
Provisión del año	737	731
Pagos efectuados	<u>(731)</u>	<u>(2,452)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>737</u></u>	<u><u>731</u></u>

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 12 – Obligaciones a Largo Plazo

El detalle de Obligaciones a Largo Plazo, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Socios	12,576	23,873
Total	<u>12,576</u>	<u>23,873</u>

Nota 13 – Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	45,310	36,349
Bonificación por Desahucio	14,351	13,381
Total	<u>59,661</u>	<u>49,730</u>

13.1. Jubilación Patronal

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al Comienzo del Año	36,349	31,804
Costo Laboral por servicios actuales	4,895	4,749
Costo Financiero	2,544	2,226
Amortización de Pérdidas (ganancias)	15,671	152
Reducciones y Liquidaciones	<u>(14,149)</u>	<u>(2,582)</u>
Saldos al final del año	<u>45,310</u>	<u>36,349</u>

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

13.2 Bonificación por 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,

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	13,381	10,807
Costo Laboral por servicios actuales	892	1,102
Costo Financiero	917	741
Amortización de Pérdidas (ganancias)	<u>(839)</u>	<u>731</u>
Saldos al final del año	<u>14,351</u>	<u>13,381</u>

Nota 14 – Patrimonio

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social consiste de 800 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una de valor nominal unitario.

14.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.3. 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 acreedor 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.

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Dentro de este rubro la compañía registró la revaluación de activos fijos. Al momento de la venta, la porción de la reserva de revaluación de propiedades que se relaciona con ese activo, la cual es efectivamente realizada, se transfiere directamente a las utilidades retenidas.

Nota 15 – Ingresos Operacionales

Un resumen de ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios de Auditoría	153,001	159,650
Servicios Contables	7,800	4,800
Otros Servicios Contables	<u>129,590</u>	<u>123,423</u>
Total	<u>290,391</u>	<u>287,873</u>

Nota 16 – Gastos por su Naturaleza

Un detalle de gastos de personal por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos de Personal</u>		
Sueldos	100,190	84,833
Participación a Trabajadores	737	732
Otros Gastos de Personal	6,534	4,436
Bonos y Comisiones	5,253	210
Beneficios Sociales	14,112	17,287
Aportes IESS	19,490	10,309
Jubilación Patronal	4,895	2,166
Bonificación desahucio	<u>892</u>	<u>1,102</u>
Total	<u>152,103</u>	<u>121,075</u>

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un detalle de gastos generales por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos Generales</u>		
Honorarios Profesionales	37,900	30,495
Membresía y cuotas MGI	7,875	17,750
Arriendos	11,400	9,000
Servicios Exterior	12,540	19,152
Gastos de Viaje	3,451	3,411
Depreciaciones	4,726	5,300
Seguros	5,132	5,821
Otros Gastos	15,105	35,150
Atención a Terceros	2,240	2,692
Impuestos	3,592	10,384
Útiles y suministros	<u>975</u>	<u>894</u>
 Total	 <u>104,936</u>	 <u>140,049</u>

Un detalle de gastos de oficina por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos de Oficina</u>		
Mantenimiento y Combustible	4,414	6,911
Útiles y suministros	2,680	2,721
Seguridad	1,508	1,496
Servicios Básicos	4,305	4,237
Otros Gastos	1,176	1,506
Publicidad	<u>4,372</u>	<u>877</u>
 Total	 <u>18,455</u>	 <u>17,748</u>

Guerra & Asociados Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 17 – Otros ingresos (gastos)

Un resumen de otros ingresos y gastos es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros Ingresos	2,198	1,258
Gastos Financieros	(4,451)	(5,184)
Otros gastos	<u>(4,592)</u>	<u>(935)</u>
Total	<u>(6,845)</u>	<u>(4,861)</u>

Nota 18 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 19 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación final.
