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

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: GUERRA & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1790538494001
- Domicilio de la Compañía: Quito Italia 214 y Eloy Alfaro
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: prestación de servicios de auditoría y contables

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 268 firmas en más de 80 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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 7	<u>Estado de flujos de efectivo (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIC 12	<u>Impuesto a las Ganancias (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada

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

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 15	<p><u>Ingreso de Actividades Ordinarias</u> Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición. El Grupo de Recursos de Transición fue establecido conjuntamente por el Consejo y el emisor nacional de los Estados Unidos de América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF 15. Las modificaciones aclaran cómo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y - establecer si los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de una licencia de propiedad intelectual a una entidad deben reconocerse en un determinado momento o a lo largo del tiempo. <p>Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos exenciones adicionales para reducir costos y complejidad para una entidad cuando aplique por primera vez la NIIF 15.</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 2	<p><u>Pagos Basados en Acciones (Modificaciones)</u> Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; - las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y - una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio. 	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9, NIIF 4	<p><u>Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones)</u> Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> - una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021. - un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39. 	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIC 40	<p><u>Propiedades de Inversión (Modificaciones)</u> Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión.</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 1, NIIF 12, NIC 28	<p><u>Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</u> Emitidas en diciembre de 2016. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.</p>	01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada
CINIIF22	<p><u>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</u> Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

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

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

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

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar 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.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

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.

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

2.8 Propiedades, planta y equipo

2.8.1 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3 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.

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
Instalaciones y adecuaciones	10	10
Equipo de Computación	3	33

2.8.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

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

2.9 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.10 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

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

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

2.11 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.

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.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.13 Impuestos

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

2.13.1 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 imponderables 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%.

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

2.13.2 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.

2.14 Beneficios a empleados

2.14.1 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.

2.14.2 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

2.15 Reconocimiento de ingresos

Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que presenten la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

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

2.16 Prestación de Servicios

Los ingresos por venta de servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) Identificación del contrato entre las partes
- b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato.
- c) Determinación del precio de la transacción
- d) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño
- e) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.

2.17 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.

2.18 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.

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

Nota 3 – Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros son como siguen:

	2017	2016
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,232	45,270
Cuentas comerciales por cobrar	80,907	96,713
Otras cuentas por cobrar	8,602	2,412
Total	121,741	144,395
<u>Pasivos financieros</u>		
Cuentas comerciales por pagar	41,205	33,395
Cuentas por pagar relacionadas corrientes	19,368	21,699
Otras cuentas por pagar	2,424	19,680
Total	62,997	74,774

Nota 4 – 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:

	2017	2016
Cajas	300	300
Bancos (1)	31,932	42,968
Nota de crédito desmaterializada	-	2,002
Total	32,232	45,270

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

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

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes auditoría	75,290	96,713
Provisión de ingresos	<u>5,617</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>80,907</u></u>	<u><u>96,713</u></u>

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar	2,700	-
	<u>5,902</u>	<u>2,412</u>
Total	<u><u>8,602</u></u>	<u><u>2,412</u></u>

Guerra & Asociados Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Nota 7 – Propiedad, Planta y Equipo

Las Propiedad, Planta y Equipo, son como sigue:

	Saldo Final 2015	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017
Inmuebles	3,300	-	-	3,300	-	3,300
Muebles y equipos	7,891	-	(379)	7,512	1,681	9,193
Vehículos	44,911	-	-	44,911	-	44,911
Equipo de computación	10,972	1,271	(3,292)	8,951	4,005	12,956
Instalaciones y adecuaciones	2,556	-	-	2,556	-	2,556
Subtotal	69,630	1,271	(3,671)	67,230	5,686	72,916
Depreciación acumulada	(10,573)	(5,376)	3,593	(12,356)	(4,824)	(17,180)
Total	59,057	(4,105)	(78)	54,874	862	55,736

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

Nota 8 – Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	12,080	10,537
Servicios firmas MGI	<u>29,125</u>	<u>22,858</u>
Total	<u><u>41,205</u></u>	<u><u>33,395</u></u>

Nota 9 – Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo clientes	-	17,202
Aportes IEES	<u>2,424</u>	<u>2,478</u>
Total	<u><u>2,424</u></u>	<u><u>19,680</u></u>

Nota 10 – Provisiones Corrientes

Las provisiones corrientes, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercero	929	801
Décimo cuarto	1,456	1,632
Vacaciones	3,732	3,145
Participación a trabajadores	<u>1,277</u>	<u>3,740</u>
Total	<u><u>7,394</u></u>	<u><u>9,318</u></u>

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

Nota 11 – Impuestos Corrientes

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la Fuente – Renta	4,982	7,793
Crédito tributario Imp. Renta años anteriores	<u>19,191</u>	<u>11,398</u>
Total	<u>24,173</u>	<u>19,191</u>

Los pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA en ventas y retenciones por pagar	2,264	6,839
Retenciones en la fuente - renta por Pagar	<u>1,946</u>	<u>1,125</u>
Total	<u>4,210</u>	<u>7,964</u>

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto corriente	2,127	4,746
Gasto (ingreso) por impuesto diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gasto de impuestos	<u>2,127</u>	<u>4,746</u>

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

11.3 Conciliación tributaria

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	8,515	24,934
(-) 15% Participación a trabajadores	(1,277)	(3,740)
(+) Gastos no deducibles	<u>2,431</u>	<u>379</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>9,669</u>	<u>21,573</u>
Impuesto a la renta causado	<u>2,127</u>	<u>4,746</u>
Anticipo determinado	2,807	2,280
(-) Cuota 1	-	-
(-) Cuota 2	-	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	<u>2,807</u>	<u>2,280</u>
(-) 100% rebaja (Decreto 210)	<u>(2,807)</u>	<u>-</u>
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	<u>-</u>	<u>2,280</u>
(A) Anticipos pagados (1ra. Y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	-	2,280
(B) Impuesto a la renta causado	<u>2,127</u>	<u>4,746</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>2,127</u>	<u>4,746</u>
Crédito tributario años anteriores	(19,191)	(16,144)
Retenciones en la fuente	<u>(7,109)</u>	<u>(7,793)</u>
(Crédito tributario)	<u>(24,173)</u>	<u>(19,191)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2014 aún no ha prescrito

Nota 12 – Obligaciones por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	77,339	72,783
Bonificación por desahucio	<u>14,223</u>	<u>22,517</u>
Total	<u>91,562</u>	<u>95,300</u>

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

12.1 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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	72,783	52,747
Costo laboral	9,542	8,153
Costo financiero	2,947	3,433
Pérdidas o (ganancias) actuariales	5,588	8,450
Reversiones	(8,885)	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(4,636)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>77,339</u>	<u>72,783</u>

12.2 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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	22.517	16,009
Costo laboral	2.939	1,939
Costo financiero	911	987
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(25)	3,582
Reversiones	(11.919)	-
Beneficios Pagados	<u>(200)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>14,223</u>	<u>22,517</u>

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

Nota 13 – Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social consiste de 800 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una de valor nominal unitario.

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.

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados 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.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

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

Nota 14 – Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de auditoría	276,732	263,056
Provisión de ingresos	5,617	-
Otros servicios contables	<u>79,782</u>	<u>136,553</u>
Total	<u>362,131</u>	<u>399,609</u>

Nota 15 – Gastos por su Naturaleza

Los gastos de personal por su naturaleza son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	121,960	108,107
Participación a trabajadores	1,277	3,740
Otros gastos de personal	16,376	8,247
Bonos y comisiones	400	675
Beneficios sociales	24,034	24,291
Aportes IESS	14,843	13,219
Honorarios	-	-
Jubilación patronal	9,542	8,153
Bonificación desahucio	<u>2,939</u>	<u>1,939</u>
Total	<u>191,371</u>	<u>168,371</u>

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

Los gastos generales por su naturaleza son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios profesionales y comisiones	84,070	88,557
Membresía y cuotas MGI	6,950	3,600
Certificaciones	21,500	37,000
Movilización	2,144	1,068
Gastos legales	-	131
Arriendos	11,400	11,400
Servicios exterior	24,784	35,846
Gastos de viaje	1,302	4,473
Depreciaciones	4,822	5,377
Seguros	954	-
Otros gastos	1,955	997
Atención a terceros	681	648
Impuestos	1,964	930
Útiles y suministros	<u>1,271</u>	<u>1,525</u>
 Total	 <u><u>163,797</u></u>	 <u><u>191,552</u></u>

Los gastos de oficina por su naturaleza son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mantenimiento y combustible	3,090	3,171
Útiles y suministros	1,675	1,495
Seguridad	1,721	1,511
Servicios básicos	3,839	4,398
Otros gastos	768	1,328
Publicidad	<u>7,460</u>	<u>3,500</u>
 Total	 <u><u>18,553</u></u>	 <u><u>15,403</u></u>

Nota 16 – Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos y gastos son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos	24,114	2,535
Gastos financieros	(4,455)	(5,029)
Otros gastos	<u>(831)</u>	<u>(595)</u>
 Total	 <u><u>18,828</u></u>	 <u><u>(3,089)</u></u>

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

Nota 17 – Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

	Cuentas por pagar corrientes		Cuentas por pagar no corrientes	
	2017	2016	2017	2016
Socios	9,368	11,699	-	-
Terceros	10,000	10,000	12,576	12,576
Total	19,368	21,699	12,576	12,576

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 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 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.