



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Emaus Luis Pasteur E8-13 Y
AV. De los Shyris
Edificio Spanes- tercer piso of.02

Teléf: 02 2248845 //0997101226
contaprex@cablemodem.com.ec

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Al 31 de Diciembre del 2018

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- ~~Políticas contables y Notas explicativa a los Estados Financieros~~
- Anexos a las cuentas

ABREVIATURAS USADAS

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
VNR	Valor Neto de Realización



CA-831-2019

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de **RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa, Al 31 de diciembre del año 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron a esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

2. Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un **negocio en marcha**, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de la Dirección de la Empresa son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

4. Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra individual opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones que pueden surgir por fraude o error y se considera material si individual o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.
- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Empresa como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 26 de Julio del 2019



CONTAPREX CIA. LTDA.
No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287

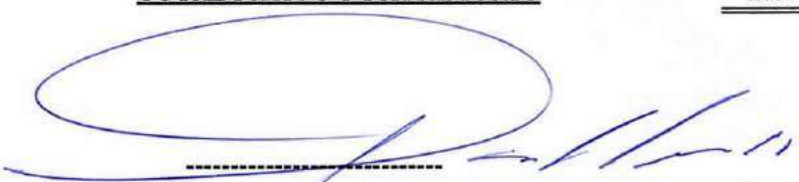
Lic. Marlene Silva V.
Representante Legal.
CPA. 20.114

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	81.494,72	60.759,66
Cuentas por Cobrar	5.	563.280,80	651.243,18
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1.	(11.514,13)	(8.390,86)
(-) Provisión Por Deterioro	5.1.	(80.652,61)	(65.633,15)
Activos por Impuestos Corrientes	6.	28.415,82	2.003,28
Activos pagados por Anticipados	7.	19.736,12	16.177,56
Total Activos Corrientes		600.760,72	656.159,67
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
	8.		
Edificios		1.160.449,74	1.068.120,98
Muebles y Enseres		47.174,71	37.174,71
Muebles de Oficina		13.811,09	13.811,09
Equipo de Computación		51.280,44	48.733,65
Vehiculos		102.349,49	95.110,39
(-) Depreciación Acumulada		(305.850,57)	(223.936,41)
Total Propiedad, Planta y Equipo		1.069.214,90	1.039.014,41
<u>OTROS ACTIVOS DIFERIDOS</u>			
Activos Por Impuestos Diferidos	9.	3.994,22	2.276,85
Total Otros Activos Diferidos		3.994,22	2.276,85
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		1.673.969,84	1.697.450,93

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por pagar	10.	44.412,94	65.420,82
Provisiones	11.	18.257,99	22.794,48
Otras Obligaciones Corrientes	12.	147.962,05	116.793,87
Total Pasivos Corrientes		210.632,98	205.009,17
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	13.	392.667,19	538.416,52
Provisiones por Beneficios a Empleados	14.	19.412,92	22.825,07
Pasivos Diferidos	15.	621,71	621,71
Total Pasivos No Corrientes		412.701,82	561.863,30
<u>TOTAL PASIVOS</u>		<u>623.334,80</u>	<u>766.872,47</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	16.	20.000,00	400,00
Reserva Legal	17.	80,00	80,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	18.	22.529,30	22.529,30
Otros Resultados Integrales	19.	43.126,22	21.615,47
Resultados Acumulados	20.	885.953,69	827.810,53
Resultados del ejercicio	21.	78.946,03	58.143,16
Total Patrimonio:		1.050.635,24	930.578,46
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>1.673.969,84</u>	<u>1.697.450,93</u>


Dr. Silva Humanante Raúl
GERENTE GENERAL
CI: 0600710453


Ing. Arce Ligia Carmela
CONTADORA
RUC: 1722636964001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ventas Netas	22.	2.362.896,65	2.987.899,39
Total Ingresos Operacionales		2.362.896,65	2.987.899,39
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	23.		
Gastos de Administración		(2.217.778,30)	(2.884.962,37)
Gastos Financieros		(3.537,57)	(5.840,12)
Total Gastos Operacionales		(2.221.315,87)	(2.890.802,49)
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>			
Otros Ingresos	24.	8.375,58	9.009,81
Otros Gastos		(11.003,42)	-
<u>UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>	25.	138.952,94	106.106,71
15% de Trabajadores		(20.842,94)	(15.916,01)
25% de Impuesto a la Renta		(39.163,96)	(32.047,55)
<u>UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>		78.946,03	58.143,16


Dr. Silva Humanante Raúl
GERENTE GENERAL
CI: 0600710453


Ing. Arce Ligia Carmela
CONTADORA
RUC: 1722636964001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA	APORTES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	SUPERAVIT POR REEVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS		GANANCIA NETA DEL PERIODO		
Saldo al 1ro de Enero del 2017	400,00	80,00	22.529,30		551.132,13	(4.501,52)	281.179,92	281.179,92	850.819,83
Reclasificación de utilidades del ejercicio 2016					281.179,92		(281.179,92)		-
Superavit por Revaluación de PPYE				21.615,47					21.615,47
Utilidad del Ejercicio 2017							106.106,71	106.106,71	106.106,71
(15%) Participación Trabajadores							(15.916,01)	(15.916,01)	(15.916,01)
(22%) Impuestos Renta							(32.047,55)	(32.047,55)	(32.047,55)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400,00	80,00	22.529,30	21.615,47	832.312,05	(4.501,52)	58.143,16	58.143,16	930.578,46
Aumento de Capital	19.600,00								19.600,00
Reclasificación de utilidades del ejercicio 2017					58.143,16		(58.143,16)		0,00
Superavit por Revaluación de PPYE				21.510,75					21.510,75
Utilidad del Ejercicio 2018							138.952,94	138.952,94	138.952,94
(15%) Participación Trabajadores							(20.842,94)	(20.842,94)	(20.842,94)
(25%) Impuestos Renta							(39.163,96)	(39.163,96)	(39.163,96)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20.000,00	80,00	22.529,30	43.126,22	890.455,21	(4.501,52)	78.946,03	78.946,03	1.050.635,24

DE SILVA Humante Raúl
REPRESENTANTE LEGAL
 CI: 0600710453

Ing. Arce Ligia Carmela
CONTADORA
 RUC: 1722636964001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	20.735,06	(44.634,06)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	242.618,01	(464.145,35)
Clases de cobros por actividades de operación	2.450.859,03	2.996.909,20
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.362.896,65	2.996.909,20
Otros cobros por actividades de operación	87.962,38	
Clases de pagos por actividades de operación	(2.208.241,02)	(3.461.054,55)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.232.319,29)	(2.890.802,49)
Pagos a y por cuenta de los Empleados	(20.842,94)	(15.916,01)
Impuestos a las Ganancias Pagados	(39.163,96)	(32.047,55)
Otras entradas (salidas) de efectivo	84.085,18	(522.288,50)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(113.832,02)	(142.507,59)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(112.114,65)	(141.885,88)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.717,37)	(621,71)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE	(108.050,93)	562.018,88
Otras entradas (salidas) de efectivo	(108.050,93)	562.018,88
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	20.735,06	(44.634,06)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	60.759,66	105.393,71
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	81.494,72	60.759,65

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	138.952,94	106.106,71
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	40.049,98	72.548,31
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	81.914,16	79.954,32
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	15.019,46	
Ajustes por gastos en provisiones	3.123,27	40.557,55
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(39.163,96)	(32.047,55)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(20.842,94)	(15.916,01)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	63.615,09	(642.800,37)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	87.962,38	(174.487,23)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(3.558,56)	
(Incremento) disminución en otros activos	(26.412,54)	14.656,34
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(21.007,88)	(371.565,71)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	31.168,18	(120.977,99)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(4.536,49)	9.574,22
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	242.618,01	(464.145,35)

Dr. Silva Humanante Raúl
GERENTE GENERAL
CI: 0600710453

Ing. Arce Ligia Carmela
CONTADORA
RUC: 1722636964001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017.

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

LA EMPRESA

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad ecuatoriana y se rige por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL

La Empresa se constituye en la ciudad Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 27 de marzo del 2008, ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito, y se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 18 de agosto del 2008, bajo el número 3354. Bajo la denominación **RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

PLAZO DE DURACION

La compañía tiene un plazo de duración de treinta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, este plazo podrá ser ampliado, prorrogado o reducido e inclusive la compañía podrá disolverse anticipadamente, previo el cumplimiento de las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Calle Av. Amazonas Nº 477 – Intersección Vicente Ramon – Barrio La Mariscal – Edificio Rio Amazonas – Piso OF 303. Teléfonos: 25599002- 2542893- 2547365 – 0995887969.

DOMICILIO FISCAL Quito, No. de Ruc: 1792220394001

OBJETO SOCIAL

Según los Estatutos de la compañía, tiene como objeto social: La prestación de servicios de asesoría legal, financiera y contable a personas naturales y jurídicas seas estas públicas o privadas.

CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO

Mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 11 de abril del 2018, se resuelve acordar aumentar el capital social de la compañía a \$ 20000,00 inscrito en el registro mercantil el 21 de mayo del 2018 y distribuidos de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	N° DE PARTICIPACIONES	PORCENTAJES
Raúl Roberto Silva Humanante	\$14.000,00	\$14.000,00	14000	70%
Christian Raúl Silva Silva	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	2000	10%
Xavier Rolando Silva Silva	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	2000	10%
Carolina Sharon Silva Silva	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	2000	10%
TOTALES	\$20.000,00	\$20.000,00	20000	100%

Nombres y apellidos del representante legal. - Dr. Raúl Roberto Silva Humanante

2.BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de Presentación. -

La compañía registra, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de socios. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa, siendo sus componentes:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de cambios en el Patrimonio de los socios
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los Estados Financieros y anexos a las cuentas.

2.2 Base de Medición. -

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo con el costo amortizado, Propiedad planta y equipos valorados al método del costo atribuido.

Estas cifras son modificadas en el caso de ocurrir eventos posteriores que le hagan perder su significado.

2.3 Negocio en marcha. -

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones.

2.4 Estimaciones y supuestos. -

Las mencionadas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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.

2.5 Aplicación de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Y modificaciones. -

a) Adoptadas por la Compañía en el periodo 2018

La Compañía ha adoptado por primera vez las siguientes normas contables para este periodo de informe anual que comienza el 1ro de Enero del 2018.

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

b) Nuevas normas que se implantaran a partir del año 2019

Las Normas descritas a continuación, son nuevas normas y modificaciones que se aplicarán a partir del 1ro de enero del año 2019, 2020 y 2021, las cuales no fueron aplicadas anticipadamente por la Compañía en el presente ejercicio porque no son de aplicación obligatoria sino a partir de la fecha que entran en vigencia.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Adara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejores anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Adaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios.	1 de enero 2019

NIC 23	Adara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Adaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIF 3	Adara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIF 11	Adara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer " activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
NIF 23	Interpretación que clasifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 Y NIC 8	Modificaciones para adarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Adaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguro".	1 de enero 2021

2.6 Declaración de cumplimiento y responsabilidad de la información. -

La administración declara que las NIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financiero y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo con cada rubro de los Estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.7. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. -

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018 y 2017, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) *Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.* - son activos financieros no derivados y se registran a su costo ~~amortizado, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución~~ financiera. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación ~~si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo~~ financiero.

b) *Las cuentas comerciales a cobrar.* - Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión ~~y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es~~ castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables. -

~~Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta~~ cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

El rubro de PPE, son reconocidos en el momento inicial al costo de la transacción y luego medidos al **costo atribuido**. Los inmuebles de han actualizado al avalúo catastral de Municipio por el valor de \$ 27.788,88 los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

Las depreciaciones. - se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo con su vida útil.

Activo Fijo	Vida útil
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

3.4 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta de deterioro acumulado, cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado.

3.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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 el pago a proveedores es de 30 días

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 acordados.

3.6 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES. -

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio. El cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.7 IMPUESTO A LA RENTA. -

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2018 se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, conforme a la composición de su capital, esta alternativa tributaria no ha sido utilizada por la Empresa.

3.8. OBLIGACIONES LABORALES

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo.- Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Beneficios post-empleo.- Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1.- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2.- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): los costos de tales beneficios serán determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representarán el valor actual de la obligación por ~~beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por~~ los costos de servicios pasados antes mencionados.

3.9. IMPUESTOS CORRIENTES

Los Impuestos Corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes. - Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente. - ~~Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas~~ Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados.

Pasivos por impuestos corrientes. - El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado. - El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, amortizaciones de pérdidas tributarias que

se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente. -

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo de impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

3.10 IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias-.

3.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

3.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

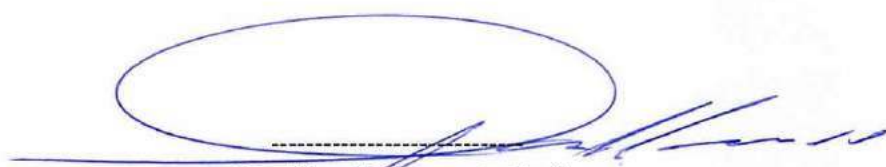
Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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.

3.13 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO. -

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

- ✓ **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- ✓ **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- ✓ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.



Dr. Silva Humanante Raúl
GERENTE GENERAL
CI: 0600710453



Ing. Arce Ligia Carmela
CONTADORA
RUC: 1722636964001

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Fondo Rotativo	274,08	739,12
Total Efectivo y Equivalente al Efectivo	274,08	739,12
Bancos		
Banco Pichincha,Cta.	81.220,64	60.020,54
Total Bancos	81.220,64	60.020,54
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	81.494,72	60.759,66

La cuenta bancaria Banco del Pichincha, corresponde a la cuenta liquida que mantiene la Empresa para cubrir los pagos por sus operaciones continuas en la Empresa para pagos a proveedores, empleados, entre otros.

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Cientes (1)	467.144,39	556.474,71
(-) Provisión cuentas incobrables	(11.514,13)	(8.390,86)
(-) Provisión por Deterioro	(80.652,61)	(65.633,15)
Cuentas por Cobrar a empleados	30.000,00	35.868,21
Otras cuentas por cobrar	66.136,41	58.900,26
Total cuentas por cobrar	471.114,06	577.219,17

(1) El siguiente es un detalle de la antigüedad de la cartera:

DÍAS DE VENCIMIENTO	VALOR
0 - 30	191.068,42
31 - 60	93.759,36
61 - 90	6.143,81
91 - 120	5.944,44
121 - 180	7.290,92
181 EN ADELANTE	162.937,44
TOTAL	467.144,39

5.1 Provisión por cuentas incobrables y deterioro NIIFs.

El siguiente es el movimiento de la provisión. -

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Saldo Inicial	74.024,01	33.466,46
Provisión del 1% de cuentas por cobrar fiscal	3.123,27	8.390,86
Provisión por niifs Cuentas Incobrables	15.019,46	32.166,69
Saldo final al 31 -12-2018 y 2017	92.166,74	74.024,01

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Crédito Tributario Iva Compras		99,49
Crédito Tributario Retención Iva	7.569,41	1.903,79
Imp. Retenciones en la Fuente	854,61	
Anticipo Impuesto Renta	19.991,80	
Total Activos por Impuestos Corrientes	28.415,82	2.003,28

7. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Seguros Pagados por anticipados	1.968,77	2.218,39
Anticipo a Proveedores	4.372,00	2.405,51
Anticipo a Registrados	13.395,35	11.553,66
Total Activos Pagados Anticipados	19.736,12	16.177,56

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Adiciones y retiros	Saldos al 31-dic-2018
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	1.068.120,98	92.328,76	1.160.449,74
Muebles y Enseres	37.174,71	10.000,00	47.174,71
Muebles de Oficina	13.811,09		13.811,09
Equipo de Computación	48.733,65	2.546,79	51.280,44
Vehiculos	95.110,39	7.239,10	102.349,49
Total activo fijo depreciable:	1.262.950,82	112.114,65	1.375.065,47
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Edificios	(156.301,03)	(51.874,95)	(208.175,98)
Muebles y Enseres	(6.734,81)	(4.375,76)	(11.110,57)
Muebles de Oficina	(2.645,55)	(1.243,00)	(3.888,55)
Equipo de Computación	(18.627,73)	(11.020,51)	(29.648,24)
Vehiculos	(39.627,29)	(13.399,94)	(53.027,23)
Total Depreciación acumulada:	(223.936,41)	(81.914,16)	(305.850,57)
Total activo fijo depreciable Neto	1.039.014,41	30.200,49	1.069.214,90
Total propiedad planta y equipo (Neto)	1.039.014,41	30.200,49	1.069.214,90

9. ACTIVOS DIFERIDOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Activos por Impuestos Diferidos	3.994,22	2.276,85
Total Activos Diferidos	3.994,22	2.276,85

ACTIVOS POR IMP. DIFERIDOS	
FECHA	VALOR
31/12/2015	1206,28
31/12/2016	448,86
31/12/2017	621,71
31/12/2018	1717,37
TOTAL	3994,22

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Cuentas por Pagar	44.412,94	65.420,82
Total Cuentas y Documentos por Pagar	44.412,94	65.420,82

11. PROVISIONES.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Décimo tercer sueldo	1.602,17	1.770,85
Décimo cuarto sueldo	4.905,42	5.344,00
Vacaciones por pagar	12.691,33	15.865,01
Finiquitos por pagar		755,55
Provisiones Locales	(940,93)	(940,93)
Total Provisiones	18.257,99	22.794,48

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Con la Administración Tributaria		
Retenciones en la Fuente	3.473,18	9.369,95
Retenciones de Iva	10.543,42	14.147,84
Impuesto a la Renta	39.163,96	5.793,00
IVA ventas	4.247,72	13.258,92
Total	57.428,28	42.569,71
Con el IESS		
Aportes IESS	4.152,82	4.514,37
Fondos de Reserva	559,79	312,77
Prestamos Hipotecarios	306,78	302,16
Préstamos Quirografarios	220,83	133,10
Total	5.240,17	5.262,40
Con Empleados		
Garantías recibidas	4.000,00	4.000,00
Anticipos de clientes	60.450,65	49.045,75
Participación trabajadores del ejercicio	20.842,94	15.916,01
Total	85.293,59	68.961,76
Total Otras Obligaciones Corrientes	147.962,05	116.793,87

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Cuentas por Pagar Dr. Silva	392,667,19	538,416,52
Total Cuentas y Documentos por Pagar	392,667,19	538,416,52

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Provision Bonificacion por Desahucio	8.064,48	13.897,78
Reserva para Jubilación Patronal	11.348,44	8.927,29
Total Provisiones por beneficios empleados	19.412,92	22.825,07

(1) En el presente ejercicio se ha realizado el cálculo actuarial como provisión de los beneficios sociales a futuro de los Empleados de la Compañía, con la Empresa Actuarial PATCO CIA. LTDA., para su registro contable bajo NIIFs según la NIC 19

15. PASIVOS DIFERIDOS. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ingresos Diferidos	621,71	621,71
Total Pasivos Diferidos	621,71	621,71

16. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Capital Suscrito	20.000,00	400,00
Total Capital Social	20.000,00	400,00

Mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 11 de abril del 2018, se resuelve acordar aumentar el capital social de la compañía por \$ 20000.00, inscrito en el registro mercantil el 21 de mayo del 2018.

17. RESERVA LEGAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Reserva Legal	80,00	80,00
Total Reserva Legal	80,00	80,00

La ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 20% del Capital Pagado,

18. APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Aporte Futuras Capitalizaciones	22.529,30	22.529,30
Total Aporte Futuras Capitalizaciones	22.529,30	22.529,30

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Superavit por Revaluación de PPYE	43,126,22	21,615,47
Total Otros Resultados Integrales	43,126,22	21,615,47

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Resultados Ejercicio Anteriores	890.455,21	832.312,05
Resultados acumulados NIIF por primera vez	(4.501,52)	(4.501,52)
Total resultados anteriores	885.953,69	827.810,53

21. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Resultado del Ejercicio	78.946,03	58.143,16
Total Resultado del Ejercicio	78.946,03	58.143,16

22. INGRESOS

El siguiente es el detalle de los ingresos a:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ingresos Operacionales		
Ventas	2.362.896,65	2.987.899,39
Total ingresos	<u>2.362.896,65</u>	<u>2.987.899,39</u>

23. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Gastos Generales - Administración	2.217.778,30	2.884.962,37
Gastos Financieros	3.537,57	5.840,12
Total Gastos Operacionales	<u>2.221.315,87</u>	<u>2.890.802,49</u>

24. INGRESOS Y/O GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ingresos No Operacionales	8.375,58	9.009,81
Total Ingresos No Operacionales	<u>8.375,58</u>	<u>9.009,81</u>
Otros Gastos	11.003,42	
Total Gastos No Operacionales	<u>11.003,42</u>	<u>-</u>
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	<u>19.379,00</u>	<u>9.009,81</u>

25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	138.952,94	106.106,71
(-) 15% Reparto a Trabajadores	<u>(20.842,94)</u>	<u>(15.916,01)</u>
(=) Utilidad Contable	<u>118.110,00</u>	<u>90.190,70</u>
(+) Gastos No Deducibles	38.545,86	55.479,97
(-) Deducción por incremento neto de empleados		
(=) Utilidad Gravable	<u>156.655,86</u>	<u>145.670,67</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>(39.163,96)</u>	<u>(32.047,55)</u>
(-) Gastos No Deducibles	<u>(38.545,86)</u>	<u>(55.479,97)</u>
(=) Utilidad Neta	<u>78.946,03</u>	<u>58.143,16</u>

26. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Se han realizado transacciones con partes relacionadas al 31-12-2018, con cuenta de pasivos: Dr. Raúl Silva por el valor de \$ 392.667,19.

27. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de **RAÚL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.** De lo que se puede mencionar.

27.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

Al cierre del ejercicio económico **RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.**, de la cartera de clientes ha realizado provisiones por deterioro bajo, NIIFs, de cuentas que se estima recuperar en el presente ejercicio, ha provisionado saldos por cartera incobrable, pero se desconoce que se mantenga litigios por estos conceptos.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA. Cuenta con experiencia en la comercialización de sus servicios, pero, sin embargo, por la situación económica del País en algunos casos, se encuentran clientes en mora. En el caso de proveedores no se mantiene cuentas en mora.

27.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés de la Empresa surgiría si tuviera un endeudamiento a tasas variables y que cause iliquidez en el flujo de efectivo, lo cual no es el caso de la Compañía.

27.3. Riesgo de Activos

La Empresa ha contratado seguros de sus bienes por la suma asegurada de \$ 561.000. 00 N° FACTURA: 001-003-005430677 de QBE SEGUROS COLONIAL SA., Según el siguiente detalle:

equipo electrónico	30.000,00
incendio	435.000,00
robo y asalto	14.000,00
vehículos livianos vacíos	34.000,00
vehículos livianos masivos	48.000,00
total, suma asegurada	561.000,00

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

a) Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de ese informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos

significativos de carácter financiero contable, que puedan afectar la interpretación de los mismos pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Compañía. Ni la Empresa ha dado muestras de tener problemas de negocio en marcha, a pesar de ser un año muy difícil, en el entorno económico del País.

29. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido aprobados en junta general de socios el 15 de abril del 2019 con el 100% del capital social de la Compañía, sin ninguna notificación de cambio.
