

## **RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 de Diciembre del 2016

#### **1. Identificación de la Compañía**

**RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.** Fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 27 de marzo del 2008 e inscrita en el registro mercantil el 18 de abril del mismo año, tiene una duración de treinta años, a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el registro mercantil y su domicilio principal es la ciudad de Quito.

#### **2. Operaciones**

La Compañía tiene por objeto principal dedicarse a la Prestación de Servicios de Asesoría Legal, Financiera y Contable.

#### **3. Políticas Contables**

Los estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIFpymes), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, NIC 1 - Presentación de estados financieros, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF traducidas al español vigentes al 31 de diciembre del 2016.

##### **a) Declaración de conformidad y presentación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF pymes). A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la

preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**b) Bases de medición**

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

**c) Moneda funcional y de presentación**

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores**

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIFPYMES) requieren que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

***Deterioro de activos***

Los activos no financieros como Propiedad, planta y equipo y Activos intangibles sujetos a amortización y/o depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;

- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

#### ***Vida útil de propiedad, planta y equipo***

La determinación de la vida útil y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias de negocio o de la industria donde se desarrolla la Compañía. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a software y equipo informático.

Las obligaciones han sido calculadas mediante la consideración de 12 pagos iguales al año, más dos pensiones complementarias que son la décimo tercera y la décimo cuarta remuneración.

#### **e) Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **RAUL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA.** es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

#### **f) Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero. Los activos

financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, préstamos con instituciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

### **Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

#### ***i) Cuentas por cobrar***

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios. Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar considerando partidas individuales con evidencia objetiva de deterioro, según sea su caso.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no contiene operaciones de financiamiento y se maneja bajo condiciones normales de negocio dentro de la empresa.

## ***ii) Pasivos financieros***

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

La Compañía reconoce un pasivo financiero cuando el pasivo es parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo gastos financieros, a menos que sean capitalizados como parte de un activo apto.

Los préstamos y obligaciones que devengan intereses con vencimiento dentro de los próximos doce meses, son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

### **g) Propiedad, planta y equipo**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que se usan en el proceso productivo de la empresa o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

### **h) Propiedades**

#### **i) Planta y equipos**

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

#### *i) Medición en el reconocimiento inicial*

La propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o puesta en marcha de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

#### *ii) Medición posterior*

Los elementos de propiedad, planta y equipo posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades planta y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad, planta y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

#### **i) Depreciación de propiedad, planta y equipo**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles y valor residual usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Vida útil años</b>	<b>Valor Residual (%)</b>
Equipo de Computo	3	33%
Maquinaria y equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículo	5	20%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

#### **j) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está

compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

### ***i) Impuesto Corriente***

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### ***ii) Impuesto Diferido***

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se

pueda compensar las diferencias temporarias. Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

#### **k) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

#### **l) Beneficios a los empleados**

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

### **Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

Beneficios Post – empleo y por terminación

#### *Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal*

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

#### *Beneficios de terminación - Desahucio*

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de disolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el desahucio y despido intempestivo.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a prescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

### **m) Ingresos**

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

### ***Ingresos por venta de servicios***

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de los servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de los servicios de Asesoría Legal, Financiera y Contable.

#### **n) Costos de venta**

Los costos de venta representan el costo del servicio prestado al momento de su venta.

#### **o) Gastos**

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

#### **p) Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

#### 5) Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

	2016	2015
Efectivo en Bancos	105393.71	4246.51
Total	105393.71	4246.51

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

#### 6) Otras cuentas por Cobrar

El saldo de Otras cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se compone del detalle como sigue:

	2016	2015
Crédito Tributario IVA (1)	1311.28	18490.81
Crédito Tributario Renta (2)	27000.90	14939.87
Total	28312.18	33430.68

## 7) Propiedades, planta y equipo- Neto

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	Saldo al					Saldo al
	31/12/2015	Adiciones	Ventas	Depre.	Deterioro	31/12/2016
EDIFICIOS	698.000	248.506	0	106.592	0	839.914
Muebles Y Enseres	14.432	20.762	0	3.460	0	31.735
Instalaciones, equipos	10.502	2.263	0	1.443		11.321
Equipo De Computación	18.520	21.670	0	8.257	0	31.933
Vehículos, Equipos	62.657	23.754	0	24.230	0	62.180
<b>Total costo</b>	<b>804.111</b>	<b>316.954</b>	<b>0</b>	<b>143.982</b>	<b>0</b>	<b>977.083</b>
Depreciación acumulada						
EDIFICIOS	63.698,56	0	0	42.893	0	106.592
Muebles Y Enseres	891,56	0	0	2.568	0	3.460
Instalaciones, equipos	496,94	0	0	946	0	1.443
Equipo De Computación	1.827,96	0	0	6.429	0	8.257
Vehículos, Equipos	12.105,70	0	0	12.124	0	24.230
<b>Total depreciación</b>	<b>79.020,72</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64.961</b>	<b>0</b>	<b>143.982</b>
<b>Total</b>	<b>725.090</b>	<b>316.954</b>	<b>0</b>	<b>79.021</b>	<b>0</b>	

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 3 - j).

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los gastos dependiendo del centro de costos en el cual se haya utilizado el activo.

## 8) Impuesto a la renta

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 (22% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	435334.41	293291.48
15% participación a trabajadores (nota 15)	65300.16	43993.72
Utilidad después de participación a trabajadores	370034.25	249297.76
Más: Gastos no deducibles	33849.05	45148.67
Menos: Deducciones estipuladas en Ley	0	0
Base imponible	403883.30	294446.43
Impuesto a la renta causado	88854.33	64778.21
Anticipo Calculado	19289.60	12418.57
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	69564.73	52359.64
Menos: anticipos de impuesto a la renta	5956.41	3435.11
Menos: Retenciones del ejercicio corriente	7711.30	5967.02
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>67809.84</b>	<b>49838.34</b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gasto Impuesto a la Renta	67809.84	49838.34
Impuesto a la Renta Diferido	0	0
<b>Gasto Impuesto a la Renta del año</b>	<b>67809.84</b>	<b>49838.34</b>

El gasto por impuesto a la renta del año 2016 en el estado de resultados no difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, en vista que no tuvo afectaciones adicionales por deducción de gastos estipulados en la Ley, así como lo muestra el cuadro adjunto:

	<b>2016</b>	
	<b>Valor</b>	<b>%</b>
Tasa impositiva nominal	403883.30	22%
Más: Gastos no deducibles	0	0
<b>Gasto Impuesto a la Renta del año</b>	<b>403883.30</b>	<b>22%</b>

## **9) Patrimonio de la Compañía**

### *a) Capital Social*

El capital social autorizado está compuesto por 400 acciones de US\$1 de valor nominal, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la Compañía asciende a US\$ 400.00

### *b) Aporte de socios o accionistas para futura capitalización.*

El aporte de socios o accionistas para futura capitalización asciende a US\$ 22529.30

### *c) Resultados acumulados*

#### Ganancias Acumuladas.

Los valores acumulados de los resultados de años es \$551132.14

La utilidad del ejercicio en curso es de \$281179.92

#### Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la compañía.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado.

## **10) Ingresos**

**11)** El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

INGRESOS ORDINARIOS	2016	2015
VENTAS NETAS GRAVADA CON TARIFA 12% IVA	3378117.80	3533716.99
OTROS	39188.97	1511.16
TOTAL VENTAS AÑOS 2015 - 2014	3417306.77	3535228.14

## **12) Gastos por naturaleza**

El detalle de los gastos por naturaleza por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

### Gastos Administrativos

	2016	2015
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REM. MATERIA GRAVADA DEL IESS	213.474,60	163.371,68
BEN. SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REM. NO GRAVADA DEL IESS	59.102,78	34.273,84
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	38.804,54	26.688,59
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	495.502,49	2.333.784,33
JUBILACION PATRONAL	1.944,12	1.629,84
DESAHUCIO	4.550,77	2.360,91
OTROS	57.184,36	68.612,82
DEP. DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	64.961,37	45.476,28
OTRAS PROVISIONES	7.594,85	39.395,58
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	76.566,62	105.443,84
SEGUROS Y REASEHUROS	4.050,13	3.106,53
COMBUSTIBLES	3.337,74	4.072,30
SUMINISTROS Y MATERIALES	32.575,23	82.769,63
TRANSPORTE	1.961,65	21.308,52
GASTOS DE GESTIÓN	51.156,03	66.704,05
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	16.791,85	14.730,00
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	17.996,86	11.104,90
OTROS GASTOS		11.460,00
GASTOS DE VIAJE	15.111,96	14.534,69
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	34,33	
SERVICIOS PÚBLICOS	11.892,21	1.552,02
GASTOS BANCARIOS	5.008,58	12.251,50
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	1.478.121,73	177.304,82
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	323.825,21	
PERDIDAS EN ACTIVIDADES DISCONTINUAS	422,35	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	2.981.972,36	3.241.936,67

### **13) Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de las notas ABRIL de 2017, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

### **14) Autorización de los estados financieros:**

Los estados financieros individuales de la Compañía RAÚL SILVA & ASOCIADOS CIA. LTDA. Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador



Dr. Raúl Silva Humanante  
Representante Legal



Lic. Giana Palatte  
Contadora