ESTUDIO SPINGARN & MARKS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

ESTUDIO SPINGARN & MARKS S.A. se constituye el día 09 de julio del año 2009 ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito, con un Capital Social de $ 800.00 mediante Resolución N. 08 Q.I.J.0002982 de la Superintendencia de Compañías del 23 de julio del 2.009 fue aprobada la Escritura de Constitución e inscrita el día 27 de julio del 2009 en el Registro Mercantil, con el Número 002367, Tomo 140.

Su objeto social consta en el artículo segundo de la Escritura de Constitución, paginas 2, 3 y 4; y, comprende, en RESUMEN, las siguientes actividades:

- Asesoría legal en todos los campos del derecho a favor de compañías y personas naturales.
- Actividades de consultoría y gestión, combinados.
- Actividades de consultoría para instituciones públicas y privadas en materia legal, industrial, administrativa, de selección de personal, turismo, computación, contabilidad, ingeniería, publicidad y marketing.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Avenida Atahualpa E1-131 y República, Edificio Corporativo Atahualpa 6to.piso.

Los estados financieros individuales no consolidados de ESTUDIO SPINGARN & MARKS S.A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Socios el 31 de marzo de 2017.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

La empresa está calificada como PYMES, por cumplir con las tres condiciones, según el artículo primero de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías, del 11 de Octubre de 2.011; y, aplica la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), según el artículo tercero.
Las PYMES son entidades que: no tienen obligación pública de rendir cuentas, y publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos (sección 1).
El objetivo de los estados financieros es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económica y también, muestran los resultados de la administración llevado a cabo por la Gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma. En el reconocimiento inicial, los activos y pasivos han sido medidos al costo histórico. En su medición posterior: a) Los Activos Financieros básicos y los Pasivos Financieros básicos han sido medidos al costo amortizado menos el deterioro del valor y los demás, al valor razonable, con cambios en el valor razonable. Los Activos no Financieros, en su medición posterior, han sido medidos al importe menor entre el costo depreciado y el importe recuperable (Propiedades, Planta y equipo); y, al importe que sea menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta (Inventarios). Se reconocerá una pérdida por deterioro de valor, relativa a estos Activos, sean que estén en uso o mantenidos para la venta, con el propósito de asegurar que un Activo no se mida a un importe mayor que el que la entidad espera recuperar por la venta o por el uso de ese Activo. Los Pasivos no financieros se medirán por la mejor estimación del importe que se requerirá para liquidar la obligación en la fecha sobre la que se informa. (Sección 2).

BASE DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros están expresados en miles de Dólares de E.U.A; el Dólar de E.U.A es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

(a) Estados financieros individuales-
Los estados financieros individuales no consolidados de ESTUDIO SPINGARN & MARKS S.A.. se emiten por requerimientos legales locales.

(b) Efectivo en caja y bancos-
Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) Instrumentos financieros

Activos financieros - Cuentas por cobrar terceros

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. 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.

Pasivos financieros- Acreedores comerciales y otras cuentas por y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos 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.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición..

(d) Inventarios-

La compañía ESTUDIO SPINGARN & MARKS S.A. no tiene inventarios a la fecha de cierre del ejercicio económico 2016, debido a que su actividad económica es la prestación de Servicios Profesionales y no la venta de ningún tipo de bien.

(e) Propiedad, planta y equipo-

Los inmuebles están registrados a costo histórico menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición, no se ha tenido costos directamente relacionados con la ubicación del activo, ni puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

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

El costo de propiedad, 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 propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Ítem	**Vida útil (en años)**
Edificios	20
Muebles y Enseres	9
Vehículos de transporte	4
Equipo de computación	3
Equipo de Oficina	9

La Compañía considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, como sigue:

Ítem	**Valor Residual %**
Edificios	0%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos de transporte	20%
Equipos de computación	0%
Equipo de Ofician	0%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

(f) Impuestos-

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

Impuesto corriente- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos- Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos- Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

(g) Provisiones-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.
Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés 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 integrales.

(h) Beneficios a empleados-

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social- Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doces meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación de trabajadores- La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.
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.

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.

(i) Reconocimiento de ingresos-

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

Venta- - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios- Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos por intereses- Son registrados en base a lo determinado por las instituciones financieras, legalmente constituidas en el país.

(j) Costos y gastos-

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el

período más cercano en el que se conocen.

(k) Gastos financieros Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.
La Compañía, no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro en sus activos.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio-El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
Para el ejercicio económico 2016, se ha solicitado la elaboración del cálculo actuarial, a la empresa Actuaria Consultores Cia. Ltda., debido a que la empresa ESTUDIO SPINGARN & MARKS S.A., ha mantenido empleados contratados bajo su dependencia.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3(e).

Impuesto a la renta- La Compañía ha realizado el cálculo de su impuesto a la renta corriente considerando que no existen diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que se deban revertir en el futuro.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado- El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Ri**esgo de tasa de interés**- El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.
La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas al contado.

Riesgo de liquidez-La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.
El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento inmediato

Gestión de capital- El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

FECHA	FACT	CLIENTE	BASE 14	14%IVA	TOTAL	RET.FTE	RET.IVA	A COBRAR
05/11/2015	3321	INPSERCOM S.A.	1,000.00	120.00	1,120.00	20.00		1,100.00
27/11/2015	3368	INPSERCOM S.A.	3,000.00	360.00	3,360.00	60.00		3,300.00
03/12/2015	3390	INPSERCOM S.A.	1,000.00	120.00	1,120.00	20.00		1,100.00
			5,000.00	**600.00**	**5,600.00**	**100.00**	**-**	**5,500.00**

FECHA	FACT	CLIENTE	BASE 14	14%IVA	TOTAL	RET.FTE	RET.IVA	A COBRAR
15/01/2016	3464	XAVIER HINOJOSA	800.00	96.00	896.00	-	-	896.00
16/02/2016	3521	DEFILO INVERSIONES C.LTDA.	2,200.00	264.00	2,464.00	44.00	-	2,420.00
10/08/2016	3870	ADMIDELI	1,500.00	210.00	1,710.00	30.00	147.00	1,533.00
10/08/2016	3876	SURFCOECUADOR	1,400.00	196.00	1,596.00	28.00		1,568.00
19/08/2016	3884	JUAN FERNANDO VELASCO	2,200.00	308.00	2,508.00	-	-	2,508.00
23/09/2016	3960	LOXODONTA	3,760.00	526.40	4,286.40	75.20	-	4,211.20
10/10/2016	3970	CENTRO COMERCIAL EL CONDADO	800.00	112.00	912.00	16.00	78.40	817.60
12/10/2016	3977	TIANJIN DEHUE PETROLEUM EQUIPMENT	800.00	112.00	912.00	16.00	-	896.00
13/10/2016	3994	SERVICIOS TECNOLOGICOS ENTHOUS	827.04	115.79	942.83	16.54	-	926.28
13/10/2016	4000	MB MAYFLOWER	1,000.00	140.00	1,140.00	20.00	98.00	1,022.00
13/10/2016	4001	MODEIBERICA	332.98	46.62	379.60	6.66	-	372.94
13/10/2016	4003	NOVAEDICIONES	1,621.93	227.07	1,849.00	32.44	-	1,816.56
13/10/2016	4005	PISOFIN	465.21	65.13	530.34	9.30	-	521.04
14/10/2016	4015	WCT GROUP INC	2,000.00		2,000.00	-	-	2,000.00
27/10/2016	4026	ADMIDELI	1,000.00	140.00	1,140.00	20.00	98.00	1,022.00
08/11/2016	4033	PRAGMAGENIA BUSINESS INTERNATIONAL LTD	350.00	-	350.00	-	-	350.00
08/11/2016	4034	AEKIA	1,000.00	140.00	1,140.00	20.00	98.00	1,022.00
08/11/2016	4037	COMPAÑÍA ATISCODE	583.60	81.70	665.30	11.67	-	653.63
08/11/2016	4040	CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR	1,664.91	233.09	1,898.00	33.30	163.16	1,701.54
08/11/2016	4041	CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR	959.05	134.27	1,093.32	19.18	93.99	980.15
08/11/2016	4042	COMPLEMENTOS EMPRESARIALES COMEMP	723.66	101.31	824.97	14.47	-	810.50
08/11/2016	4050	SERVICIOS TECNOLOGICOS ENTHOUS	827.04	115.79	942.83	16.54	-	926.28
08/11/2016	4051	BOTRIS	320.92	44.93	365.85	6.42	31.45	327.98
08/11/2016	4057	MB MAYFLOWER	1,000.00	140.00	1,140.00	20.00	98.00	1,022.00
08/11/2016	4058	MODEIBERICA	332.98	46.62	379.60	6.66	-	372.94
08/11/2016	4059	MULTIBUSINESS	100.00	14.00	114.00	2.00	-	112.00
08/11/2016	4060	NOVAEDICIONES	1,621.93	227.07	1,849.00	32.44	-	1,816.56
08/11/2016	4062	PISOFIN	465.21	65.13	530.34	9.30	-	521.04
08/11/2016	4065	SMARTPRO						

			799.21	111.89	911.10	15.98	78.32	816.79
10/11/2016	4068	JABONERA WILSON	7,000.00	980.00	7,980.00	140.00	686.00	7,154.00
10/11/2016	4070	MB MAYFLOWER	75.35	-	75.35	-	-	75.35
10/11/2016	4071	DEFILOINVERSIONES	50.76	-	50.76	-		50.76
10/11/2016	4072	QBE SEGUROS COLONIAL	8,400.00	1,176.00	9,576.00	168.00	823.20	8,584.80
10/11/2016	4073	ALONSO FALCONI	1,500.00	210.00	1,710.00	-	-	1,710.00
14/11/2016	4078	SMARTPRO	3,996.05	559.45	4,555.50	79.92	391.61	4,083.96
14/11/2016	4079	EMPRESA EMCOVISA	300.00	42.00	342.00	6.00	-	336.00
15/11/2016	4080	MB MAYFLOWER	600.00	84.00	684.00	12.00	58.80	613.20
17/11/2016	4081	CENTRO COMERCIAL EL CONDADO	4,800.00	672.00	5,472.00	96.00	470.40	4,905.60
21/11/2016	4082	ASERLACO	400.00	56.00	456.00	8.00	-	448.00
28/11/2016	4087	CZECHIDRO	2,100.00	-	2,100.00	-	-	2,100.00
30/11/2016	4089	ECUACOCOA	3,000.00	420.00	3,420.00	60.00		3,360.00
01/12/2016	4090	AEKIA	1,000.00	140.00	1,140.00	20.00	98.00	1,022.00
01/02/2016	4091	AEROTRAVESIA	1,873.70	262.32	2,136.02	37.47	-	2,098.54
01/12/2016	4092	AGENCIA DE PLUBICIDAD CIENTOCHENTA	639.37	89.51	728.88	12.79	-	716.09
01/12/2016	4093	COMPAÑÍA ATISCODE	583.60	81.70	665.30	11.67	-	653.63
01/12/2016	4094	AUDITORES Y ASESORES AUDIASES	200.00	28.00	228.00	4.00	-	224.00
01/12/2016	4096	CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR	1,664.91	233.09	1,898.00	33.30	163.16	1,701.54
01/12/2016	4097	CENTROS COMERCIALES DEL ECUADOR	959.05	134.27	1,093.32	19.18	93.99	980.15
01/12/2016	4098	COMPLEMENTOS EMPRESARIALES COMEMP	723.66	101.31	824.97	14.47	-	810.50
01/12/2016	4099	COMMRELATIONS	1,069.72	149.76	1,219.48	21.39	-	1,198.09
01/12/2016	4101	CONSORCIO GMQ	755.71	105.80	861.51	15.11	-	846.40
01/12/2016	4102	COMWARE	391.06	54.75	445.81	7.82	38.32	399.66
01/12/2016	4103	CORBANTRADE	100.00	14.00	114.00	2.00	-	112.00
01/12/2016	4108	PROYECTOS ENERGETICOS ECUAGESA	541.16	75.76	616.92	10.82	53.03	553.07
01/12/2016	4109	SERVICIOS TECNOLOGICOS ENTHOUS	827.04	115.79	942.83	16.54	-	926.28
01/12/2016	4110	BOTRIS	320.92	44.93	365.85	6.42	31.45	327.98
01/12/2016	4111	FINIBUS	100.00	14.00	114.00	2.00	-	112.00
01/12/2016	4112	FOCUSMARKET	194.53	27.23	221.76	3.89	-	217.87
01/12/2016	4113	GOFORCUSTOMER	778.13	108.94	887.07	15.56	-	871.51
01/12/2016	4114	HOSPITAL VOZANDES DE QUITO	1,141.36	159.79	1,301.15	22.83	111.85	1,166.47
01/12/2016	4116	MB MAYFLOWER	1,000.00	140.00	1,140.00	20.00	28.00	1,092.00
01/12/2016	4117	MODEIBERICA	332.98	46.62	379.60	6.66	-	372.94
01/12/2016	4119	NOVAEDICIONES	1,621.93	227.07	1,849.00	32.44	-	1,816.56
01/12/2016	4120	PARADERO TURISTICO MANABI PARATMAN	516.90	72.37	589.27	10.34	-	578.93
01/12/2016	4121	PISOFIN	465.21	65.13	530.34	9.30	-	521.04
01/12/2016	4123	SERVICIOS INDUSTRIALES SERVIN	100.00	14.00	114.00	2.00	-	112.00
01/12/2016	4125	THE WORLD RADIO MISSIONARY FELLOWSHIP	1,072.67	150.17	1,222.84	21.45	-	1,201.39
01/12/2016	4126	VECU SERVICIOS	200.00	28.00	228.00	4.00	-	224.00
01/12/2016	4127	COCA-COLA DE ECUADOR	2,137.50	299.25	2,436.75	42.75	209.48	2,184.53

07/12/2016	4129	PROFIT LAND	3,605.00	504.70	4,109.70	72.10	-	4,037.60
07/12/2016	4130	ECUAGOLDMINIG SOUTH AMERICA	7,240.00	1,013.60	8,253.60	144.80	-	8,108.80
07/12/2016	4131	CASELOGIC	400.00	56.00	456.00	8.00	-	448.00
07/12/2016	4132	JUMINING ECUADOR	640.00	89.60	729.60	12.80	-	716.80
07/12/2016	4133	JUNEFIELD RESOURCES ECUADOR S.A. JUNECUA	400.00	56.00	456.00	8.00	-	448.00
07/12/2016	4134	SAN LUIS MINERALES	400.00	56.00	456.00	8.00		448.00
07/12/2016	4138	COCA-COLA DE ECUADOR	2,000.00	280.00	2,280.00	40.00	196.00	2,044.00
08/12/2016	4141	SMARTPRO	799.21	111.89	911.10	15.98	78.32	816.79
13/12/2016	4143	INTELIGENCORP CONSULTORES	2,375.00	332.50	2,707.50	47.50	-	2,660.00
13/12/2016	4144	JUNEMINERAL ECUADOR S.A JUNEMINERALSA	400.00	56.00	456.00	8.00	-	448.00
13/12/2016	4145	ECUAMINING MINERAL	420.00	58.80	478.80	8.40	-	470.40
13/12/2016	4146	PROCOOK	1,228.07	171.93	1,400.00	24.56	-	1,375.44
14/12/2016	4148	ENCHAPES DECORATIVOS S.A ENDESA	1,150.00	161.00	1,311.00	23.00	161.00	1,127.00
14/12/2016	4149	BOSQUES TROPICALES S.A BOTROSA	1,150.00	161.00	1,311.00	23.00	161.00	1,127.00
16/12/2016	4151	SOLUCORPTB ASESORIA CORPORATIVA	500.00	70.00	570.00	10.00	-	560.00
19/12/2016	4153	PRAGMAGENIA BUSINESS INTERNATIONAL	1,250.00		1,250.00	-	-	1,250.00
27/12/2016	4157	ECUACOCOA	3,000.00	420.00	3,420.00	240.00	-	3,180.00
			111,946.22	**14,796.82**	**126,743.04**	**2,212.40**	**4,837.94**	**119,691.39**

		CXC 2015 Y 2016	125,191.39
PROVISION 1% CXC	1,736.98	CONTABLE	125,191.39

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El Detalle de la Propiedad Planta y Equipo de la empresa es el siguiente:

MUEBLES Y ENSERES

FECHA COMPRA	*FACTURA*	*PROVEEDOR*	*SUBTOTAL*
15/02/2015	001-001-0000613	MÁXIMO LÓPEZ	10,427.11
09/12/2015	003-001-304	CREANDO UNA IMAGEN	14,000.00
18/12/2015	003-001-312	CREANDO UNA IMAGEN	2,750.00
19/12/2015	003-001-315	CREANDO UNA IMAGEN	285.71
		TOTAL	**27,462.82**

EQUIPO DE COMPUTACION

FECHA COMPRA	*FACTURA*	*PROVEEDOR*	*SUBTOTAL*
30/08/2009	001-001-0005093	NARANJO PACHECO JAIME EFRAIN	1,388.38
11/09/2009	062-002-0084119	CONECEL	350.00
21/09/2009	001-001-0005242	NARANJO PACHECO JAIME EFRAIN	1,825.00
07/10/2009	001-001-0005289	NARANJO PACHECO JAIME EFRAIN	518.67
11/11/2009	001-001-0005378	NARANJO PACHECO JAIME EFRAIN	648.89
30/12/2009	001-001-000499	CPA MERY CECILIA GORTAIRE TAPIA	750.00
14/01/2010	001-001-0003085	COMPUAYUDA	940.00
26/07/2010	001-001-0005960	NARANJO PACHECO JAIME EFRAIN	532.22
01/08/2010	001-001-0005974	NARANJO PACHECO JAIME EFRAIN	1,678.45
06/09/2010	001-001-0006049	NARANJO PACHECO JAIME EFRAIN	1,186.67

24/11/2010	008-001-0041045	CARTIMEX SA	791.53
26/11/2010	001-001-000128	JORGE ARTURO VERGARA ANDA	620.00
17/09/2012	002-001-155645	CINTICOMP	1,391.54
23/11/2012	003-001-0093122	SONY	3,570.62
07/01/2013	001-001-072400	COMPUTRON	1,209.02
09/01/2013	001-001-000813	NARANJO PACHECO JAIME EFRAIN	101.70
13/02/2013	001-001-0001043	ELIXIR	300.00
15/02/2013	001-001-0001047	SAZ COMPUTERS	212.38
23/02/2013	001-001-093453	COMPUTRON	847.32
29/11/2013	001-001-0109179	SONY	1,784.99
05/12/2013	001-001-0001451	BINARIA SISTEMAS	2,500.00
17/12/2013	001-001-0001483	BINARIA SISTEMAS	11,715.60
29/04/2014	007-001-0094724	MUNDO MAC	1,500.00
30/09/2014	007-001-101331	MUNDO MAC	1,530.00
		TOTAL	**37,892.98**

VEHICULOS

FECHA COMPRA	*FACTURA*	*PROVEEDOR*	*SUBTOTAL*
20/07/2010	001-001-0016024	MOTOIMPORT	2,160.48
25/06/2010	001-001-000864	MIRASOL	57,133.93
18/09/2012	107-001-0003393	ALMACENES JUAN ELJURI	3,562.50
01/07/2013	001-001-0018215	KAWA MOTORS	12,410.72
01/07/2013	VENTA MOTO	KAWA MOTORS	- 12,410.72
30/04/2014	001-001-0001357	PAUL VIZCAINO	80,357.15
30/12/2014	VENTA BMW	GLENDA TUMA	- 80,357.15
19/12/2013	012-001-0000210	MANSUERA	8,026.79
09/01/2015	VENTA VESPA	(-)VENTA A PROACUSTICA	- 8,026.79
19/03/2015	175	MAZMOTORS	33026.79.
11/06/2015	1805	BRAMAN	107142.86.
		TOTAL	**203,026.56**

EDIFICIOS

FECHA COMPRA	*FACTURA*	*PROVEEDOR*	*SUBTOTAL*
13/05/2015	ESCRITURA	INMOCOMICIOS	300,000.00
		TOTAL	**300,000.00**

EQUIPOS DE OFICINA

FECHA COMPRA	*FACTURA*	*PROVEEDOR*	*SUBTOTAL*
29/02/2016	602	RAINBOW	3,165.00
		TOTAL	**-**

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

2.1.1	CUENTAS POR PAGAR		
2.1.1.01	Proveedores locales	444.332,44	(1)
2.1.1.02	Beneficios a Empleados	128.047,85	(2)
2.1.1.10	Ingresos Diferidos de Clientes	8 80.000,00	(5)
2.1.1.12	Cuentas por Pagar Accionistas	39.600,00	(3)
2.1.2	OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	63.395,66	(4)
	TOTAL PASIVOS	622.839,05	

(1) Corresponde a pagos a proveedores pendientes en diciembre 2016 que serán cancelados en enero 2016, estos no devengan intereses.

(2) Cuentas por pagar al IESS por motivo de aportes personales y patronales cuya cancelación es a 30 días, más las provisiones legales por beneficios como son : décimos, deshaucio y Jubilación Patronal, estos no devengan intereses.

(3) Son valores a ser devueltos al accionista Dr. Andrés Narvaez por Aportes Futuras Capitalizaciones y Capital no suscrito en la Superintendencia de Compañías, estos valores no devengan intereses, debido a que ya fueron devueltos en el primer trimestre del 2016.

(4) Cuentas por pagar al SRI por motivo de Iva en Ventas a Crédito y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta e IVA que son de cancelación durante el primer trimestre del año 2016.

(5) Con la apertura del país a China, existen varias empresas que recién se están abriendo en el Ecuador, y nos han contratado como empresa para brindarles servicios profesionales en materia legal, durante este 2016 Y 2017.

Al finalizar el año, hemos facturado $95.000 los cuales ya fueron declarados y cancelado todo en lo referente a IVA, estos clientes ya nos pagaron a la empresa, pero aun el servicio no ha sido entregado en su totalidad, apenas hemos descontado $ 15.000 en asesorías a estas empresas, además las empresas no se van a tomar como gasto nuestras facturas, debido a que aún no arrancan con su actividad económica.

Cómo es normal en el año 2017 se va a terminar de entregarles la asesoría y también se va a generar los gastos que afectarán por brindar este servicio, como son Notarías, Honorarios a Profesionales, Sueldos y demás.

De acuerdo a la normativa NIIF no es considerado como un ingreso para el cierre del 2016 ya que esto ocasionaría un impuesto a la renta a pagar irreal e inconsistente, tomando en cuenta también que el pago de utilidades a empleados, no tendría un cálculo adecuado. Es por esta razón que el tratamiento es como un ingreso diferido por s $ 80.000 los cuales serán devengados como un ingreso real en el 2017 cuando ya pueda descontar los debidos gastos y tributar solo sobre la utilidad real y de igual manera pagar utilidades a los trabajadores.

10. Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de ESTUDIO SPINGARN & MARKS S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	2016	2015
Participación a trabajadores	35.370,19	25.335,08
Beneficios sociales	72.314,34	178.354.43
Bonificaciones	0.00	0.00
	107.684,53	203.689,56

12. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 la única provisión que se realizó fue como la de las cuentas por cobrar comerciales en el porcentaje establecido por la Normativa Tributaria vigente al cierre del 2016 que es del 1%, aplicado a las cuentas por cobrar pendientes al cierre del ejercicio económico 2016. El valor determinado por provisión se encuentra detallado en la **NOTA 7 Cuentas por Cobrar a Terceros.**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Conciliación del resultado contable-tributario-

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

RESUMEN DE IMPUESTO A LA RENTA	REAL
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	200.431,08
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	14.644,77
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	215.095,85
VALOR IMPUESTO A LA RENTA	47.321,09
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	-20.333,62
VALOR IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR	**26.987,47**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2016	2015
Provisión para Impuesto a la Renta Corriente	47,321.09	33,976.75
Retenciones en la fuente del año	(20,333.62)	(16,630.92)
IMPUESTO A LA RENTA X PAGAR	**26,987.47**	**17,345.83**

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 5.000 acciones de valor nominal unitario de $1.00, totalmente pagadas.

14. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

El Aporte de los socios que iba a ser capitalizado, por un valor de $ 24.000 aportados por el socio Dr. Andrés Narváez, va a ser sometido a devolución, ya que únicamente, se realizó el trámite ante la Superintendencia de Compañías, para el aumento de capital a $5.000, entidad de control que bajo previa revisión de la información contable y societaria de ESTUDIO SPINGARN & MARKS S.A., fue aprobada para su legalización definitiva en el año 2017.

15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 1% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Debido a que la reserva legal de la empresa se encuentra en $ 10.777,38, este año 2016, no se ha procedido a realizar el cálculo de la misma.

16. UTILIDADES ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES

La empresa, tiene utilidades acumuladas de años anteriores que no han sido distribuidas a sus socios. Y por decisión de la Junta de Accionistas, las mismas se han mantenido así hasta el final del periodo 2016.

17. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años de funcionamiento económico de la empresa no se ha procedido a realizar la distribución de dividendos.

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

5	GASTOS	
5.1	GASTOS DE EMPLEADOS	562.010,09
5.2	GASTOS OPERACIONALES	107.061,79
	TOTAL GASTOS	669.071,88

26. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene ningún tipo de contingencia, por lo cual se avisora un año 2017 de mucho trabajo y esfuerzo para lograr las metas propuestas.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.