

(1) CONSTITUCIÓN Y OBJETO

ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A., se constituye el 13 de agosto de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año.

La Compañía se transformó en sociedad anónima, mediante escritura pública celebrada el 27 de julio de 1994 ante el Notario Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de septiembre de 1994.

En una entidad de derecho privado cuyo objeto social es el asesoramiento jurídico y la consultoría empresarial, legal, tributaria, laboral, económica y técnica a instituciones y sociedades privadas o públicas, la prestación de servicios de administración gerencial, y la participación en la implantación de establecimientos industriales y comerciales en general.

La entidad está domiciliada en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, provincia de Pichincha.

El 18 de octubre del 2005, mediante la resolución No. 05.Q.IJ.4238, dictada por la Superintendencia de Compañías, se aprueba el aumento del capital y reformas al estatuto de la Compañía ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A., e inscrita en el Registro Mercantil al 31 de octubre del 2005 con el número 2814.

(2) BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Bases de preparación. -

Los estados financieros de la Compañía ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Efectivo y equivalentes de efectivo. -

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Activos financieros. -

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta. - Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que, en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. - Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar. - Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Deterioro de cuentas incobrables. -

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financieros.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Propiedades y equipos. -

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo. - Excepto para las partidas de edificios y oficinas, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

Medición posterior al reconocimiento, modelo de la revaluación. - Las partidas de edificios y oficinas, son reconocidas al valor de mercado, para lo cual se utilizó los servicios de un perito evaluador.

Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y los porcentajes para el cálculo de la depreciación:

Partida de propiedades y equipos	Vida útil (años)
Edificios	20
Oficinas	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos. -

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

Beneficios a los empleados, corto plazo. -

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones financieras. -

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

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

Impuesto a la renta. -

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a la renta se describe en la Nota 16 del presente informe.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece 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 termina por desahucio.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Prestación de servicios.-

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Costos y gastos.-

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

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja general	11,064	16,764
Caja chica	465	415
Bancos	<u>33,222</u>	<u>11,926</u>
	<u>44,751</u>	<u>29,104</u>

(4) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Comerciales		
Clientes	122,568	127,434
Provisión Cuentas Incobrables		
Clientes	(3,242)	(2,124)
Deterioro cuentas por cobrar	<u>(386)</u>	<u>(386)</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos proveedores	272,648	252,282
Varios	1,022	0
Préstamos empleados	<u>486</u>	<u>1,135</u>
	<u>393,096</u>	<u>378,340</u>

ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Activos por impuestos corrientes

La cuenta de activos por impuesto corrientes se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA compras	0	8,145
Retención en la fuente impuesto a la renta	16,614	13,341
	16,614	21,486

(6) Propiedades y equipos

Un resumen y movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

Cuenta	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Revalorización	Bajas	Reclasificación	Ajustes	Saldo 31/12/2016
No depreciables										
Otros activos no depreciables	85,735	0	(20)	85,715	0	0	0	0	0	85,715
Depreciables										
Edificios	10,013	0	0	10,013	0	666,777	0	782,749	(693,661)	765,878
Oficinas	121,095	0	0	121,095	0	407,279	0	607,747	(650,009)	486,112
Instalaciones	66,812	0	0	66,812	0	0	0	0	0	66,812
Revalúo de edificios	782,749	0	0	782,749	0	0	0	(782,749)	0	0
Revalúo de oficinas	607,747	0	0	607,747	0	0	0	(607,747)	0	0
Muebles y enseres	38,161	14,967	0	53,128	0	0	0	0	0	53,128
Equipo de oficina	7,974	861	0	8,835	0	0	0	0	0	8,835
Equipo de computación	38,157	1,548	0	39,705	727	0	0	0	0	40,432
Vehículos	163,146	0	(10,500)	152,646	41,000	0	(25,446)	0	0	168,200
Costo	1,921,590	17,376	(10,520)	1,928,446	41,727	1,074,056	(25,446)	0	(1,343,670)	1,675,113
Edificios	(7,760)	(501)	0	(8,261)	(501)	0	0	0	8,761	(1)
Oficinas	(30,337)	(6,055)	0	(36,392)	(5,870)	0	0	0	42,262	0
Instalaciones	(66,812)	0	0	(66,812)	0	0	0	0	0	(66,812)
Revalúo de edificios	(606,625)	(39,137)	0	(645,762)	(39,137)	0	0	0	684,900	0
Revalúo de oficinas	(557,096)	(30,387)	0	(587,483)	(20,263)	0	0	0	607,748	1
Muebles y enseres	(33,783)	(1,622)	0	(35,405)	(2,737)	0	0	0	0	(38,142)
Equipo de oficina	(6,181)	(376)	0	(6,557)	(433)	0	0	0	0	(6,990)
Equipo de computación	(31,500)	(3,739)	0	(35,239)	(3,164)	0	0	0	0	(38,404)
Vehículos	(76,686)	(32,104)	7,875	(100,916)	(32,344)	0	16,116	0	0	(117,143)
Depreciación acumulada	(1,416,781)	(113,921)	7,875	(1,522,827)	(104,450)	0	16,116	0	1,343,671	(267,490)
Propiedad y equipos, netos de depreciación acumulada	590,544			405,619						1,407,622

ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Inversiones

El rubro de inversiones se conforma como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Acciones		
Almeida Guzmán Company	190,000	190,000
Merchantbansa S.A.	73,412	0
Ecuadoroses Eqr. S.A.	0	97,025
Club de Ejecutivos de Quito	32	32
Niraempres S.A.	14	14
Otras inversiones		
Ecuadoroses Eqr. S.A.	0	61,500
	<u>263,458</u>	<u>348,571</u>

(8) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar, se detallan a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores nacionales	20,709	41,117
	20,709	41,117
Otras cuentas por pagar		
Anticipos clientes	2,255	1,855
	<u>22,964</u>	<u>42,972</u>

ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Obligaciones corrientes

La cuenta de obligaciones corrientes, se compone por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Administración tributaria		
Retenciones de IVA	2,301	9,865
Retenciones en la fuente	1,896	8,361
Impuesto al valor agregado (IVA)	3,538	0
Impuesto a la renta por pagar	<u>10,668</u>	<u>22,725</u>
	18,403	40,950
IESS		
Aportes	2,509	2,640
Préstamos hipotecarios y quirografarios	<u>107</u>	<u>125</u>
	2,616	2,765
Con los trabajadores		
Liquidaciones por pagar	<u>109</u>	<u>0</u>
	109	0
	<u>21,128</u>	<u>43,716</u>

ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****(10) Pasivos acumulados**

Un detalle de la cuenta pasivos acumulados es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	911.41	1,007
Décimo cuarto sueldo	1,565	1,649
Participación trabajadores (Nota 16)	<u>0</u>	<u>1,519</u>
	<u>2,476</u>	<u>4,176</u>

(11) Obligaciones financieras

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras largo plazo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Porción largo plazo		
Banco Internacional	<u>0</u>	<u>94,668</u>
	<u>0</u>	<u>94,668</u>

(12) Pasivos por por impuestos diferidos

El movimiento de pasivos por impuestos diferidos se resume a continuación:

	Saldos al comienzo del año <u>restablecidos</u>	<u>Variación</u>	Saldos al fin del año <u>del año</u>
Año 2016 :			
Pasivos (activos) por impuestos diferidos en relación a:			
Propiedades, planta y equipo	(34,595)	(133,623)	(168,218)
Total	<u>(34,595)</u>	<u>(133,623)</u>	<u>(168,218)</u>

ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Beneficios definidos

El resumen del rubro de beneficios definidos, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	26,824	23,796
Desahucio	<u>8,466</u>	<u>7,591</u>
	<u>35,290</u>	<u>31,387</u>

El movimiento de los beneficios empleados a largo plazo durante el período 2016, se resume a continuación:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	23,796	7,591
Costo laboral del período	<u>3,028</u>	<u>875</u>
	<u>26,824</u>	<u>8,466</u>

(14) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende US\$ 60,000 que representan 60,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo deudor, mismo que podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(15) Gastos administrativos

El resumen del rubro de gastos administrativos, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios, comisiones y dietas	237,359	286,669
Sueldos y beneficios sociales a empleados	187,694	173,446
Depreciación de propiedades y equipo	104,450	113,921
Otros gastos	44,530	25,134
Impuestos, contribuciones y otros	26,330	17,971
Mantenimiento y reparaciones	25,713	19,006
Servicios básicos	20,576	21,408
Gastos de viaje	8,986	9,544
Promoción y publicidad	6,935	1,066
Seguros y reaseguros	6,658	1,977
Jubilación patronal	3,028	4,060
Gastos de gestión	1,482	2,259
Provisión cuentas incobrables	1,118	1,259
Desahucio	967	2,631
Participación trabajadores (Nota 16)	0	1,519
	<u>675,825</u>	<u>681,871</u>

ALMEIDA GUZMÁN & ASOCIADOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años 2016 y 2015, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultado integral del ejercicio antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	(44,484)	10,129
(-) 15% Participación trabajadores	0	(1,519)
(+) Gastos no deducibles	<u>92,974</u>	<u>94,685</u>
Utilidad tributaria	<u>48,490</u>	<u>103,294</u>
Impuesto a la renta causado	<u>10,668</u>	<u>22,725</u>
(-) Anticipo determinado año terminado	<u>8,791</u>	<u>(9,682)</u>
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo	19,459	13,042
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	(8,791)	9,682
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual	(16,614)	(13,341)
Saldo a favor/ Impuesto a la renta a pagar	<u>(5,947)</u>	<u>9,384</u>