

LEY & ORDEN S.A. LEYORDSA

Estados financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Página

Contenido

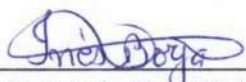
Estados de situación financiera	3
Estados de resultado integral	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
1. Entidad informante	7
2. Políticas contables significativas	7
2.1 Declaración de cumplimiento de las NIIF	7
2.2 Autorización para publicación de los estados financieros.....	7
2.3 Nuevas normas contables vigentes a partir del 1 de enero de 2017.....	7
2.4 Nuevas normas contables que aún no están vigentes.....	8
2.5 Moneda funcional.....	9
2.6 Activos financieros	10
2.7 Pasivos financieros	10
2.8 Equipos.....	¡Error! Marcador no definido.
2.9 Deterioro del valor de los activos	¡Error! Marcador no definido.
2.10 Beneficios a corto plazo a los empleados.....	¡Error! Marcador no definido.
2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido	11
2.12 Impuesto al valor agregado (IVA).....	11
2.13 Beneficios a los empleados por terminación	¡Error! Marcador no definido.
2.14 Otras provisiones y contingencias.....	12
2.15 Capital pagado.....	12
2.16 Reserva legal.....	12
2.17 Otros resultados integrales	12

2.18	<i>Distribución de dividendos</i>	12
2.19	<i>Ventas de servicios</i>	12
2.20	<i>Pagos por arrendamiento</i>	13
2.21	<i>Participación de trabajadores</i>	¡Error! Marcador no definido.
2.22	<i>Juicios y estimaciones contables significativas</i>	13
2.23	<i>Eventos posteriores</i>	13
3.	<i>Cientes y otras cuentas por cobrar</i>	14
3.1	<i>Cientes</i>	14
3.2	<i>Anticipo a proveedores</i>	14
4.	<i>Activos por impuestos corrientes</i>	14
5.	<i>Equipos, neto</i>	15
6.	<i>Proveedores y otras cuentas por pagar</i>	15
7.	<i>Beneficios a corto plazo a los empleados</i>	15
8.	<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	16
9.	<i>Capital pagado</i>	17
10.	<i>Ingresos por servicios y otros</i>	17
11.	<i>Gastos</i>	18
12.	<i>Régimen tributario</i>	18
12.1	<i>Tasa de impuesto a la renta</i>	18
12.2	<i>Anticipo de impuesto a la renta</i>	18
12.3	<i>Dividendos en efectivo</i>	19
12.4	<i>Precios de transferencia</i>	19
12.5	<i>Revisión tributaria</i>	19
13.	<i>Gestión de riesgos</i>	19
18.1	<i>Riesgo de mercado</i>	19
18.2	<i>Riesgo de liquidez</i>	20
14.	<i>Gestión de capital</i>	20
15.	<i>Eventos posteriores</i>	20

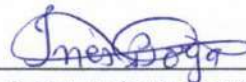
Estados de situación financiera

Expresados en dólares de E.U.A.

Al 31 de diciembre	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo		364,46	160,63
Cientes y otras cuentas por cobrar	3	4.274,14	2.759,34
Activos por impuestos corrientes	4	0,00	282,05
Total activos corrientes		4.638,60	3.202,02
Total activos		4.638,60	3.202,02
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	947,86	120,20
Pasivos por impuestos corrientes	7	218,47	306,22
Total pasivos corrientes		1.166,33	426,42
Patrimonio			
Capital pagado	8	1.000,00	1.000,00
Reserva legal		0,00	0,00
Utilidades retenidas		2.472,27	1.775,60
Total patrimonio		3.472,27	2.775,60
Total pasivos y patrimonio		4.638,60	3.202,02



C.P.A. Inés Borja Valencia
Gerente General



C.P.A. Inés Borja Valencia
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Estados de resultado integral

Expresados en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias:			
Servicios y otros	10	4.000,00	3.600,00
Gastos:			
Costos de personal	11	-3.027,28	-2.785,57
Costos de operación	11	0,00	0,00
		-3.027,28	-2.785,57
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		972,72	814,43
Participación de trabajadores	8	0,00	0,00
Utilidad antes de impuesto a la renta		972,72	814,43
Impuesto a la renta	8 y 12	-276,05	-179,17
Utilidad neta		696,67	635,26
Otro resultado integral		0,00	0,00
Resultado integral total del año		696,67	635,26



C.P.A. Inés Borja Valencia
Gerente General



C.P.A. Inés Borja Valencia
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Estados de cambios en el patrimonio

Expresados en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	Capital pagado	Reserva legal	Otro resultado integral	Utilidades retenidas	Total patrimonio
1 de Enero del 2016		1.000,00	0,00	0,00	1.140,35	2.140,35
Utilidad neta, 2016		0,00	0,00	0,00	635,26	635,26
Apropiación de reserva legal		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31 de Diciembre del 2016		1.000,00	0,00	0,00	1.775,61	2.775,61
Utilidad neta, 2017		0,00	0,00	0,00	696,66	696,66
Apropiación de reserva legal		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31 de Diciembre del 2017		1.000,00	0,00	0,00	2.472,27	3.472,27



C.P.A. Inés Borja Valencia
Gerente General



C.P.A. Inés Borja Valencia
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Estados de flujos de efectivo

Expresados en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Recibido de clientes por ventas de servicios		1.356,00	5.557,60
Pagado a proveedores y empleados		-1.070,42	-6.674,52
Impuesto a la renta pagado		-81,75	-197,58
Efectivo neto generado (usado) por actividades de operación		203,83	-1.314,50
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Préstamos de (pagos a) accionistas		0,00	0,00
Efectivo neto generado (usado) por actividades de financiamiento		0,00	0,00
Aumento (disminución) en efectivo			
Efectivo al principio del año		160,63	1.475,13
Efectivo al final del año		364,46	160,63
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación			
Utilidad neta		696,67	635,26
Ajustes por transacciones que no requieren efectivo			
Depreciaciones			0,00
Cambios en el capital de trabajo, neto			
Disminución (aumento) de clientes y otras cuentas por cobrar		-1.232,75	206,75
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar		739,91	-2.156,51
Efectivo neto generado (usado) por actividades de operación		203,83	-1.314,50



C.P.A. Inés Borja Valencia
Gerente General



C.P.A. Inés Borja Valencia
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Notas a los estados financieros

Expresadas en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

1. Entidad informante

R.G. Ortiz & Compañía S.A. es una sociedad anónima constituida en Guayaquil en marzo de 2003. Las actividades principales de la Compañía son servicios de auditoría externa y de asesoría en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La dirección registrada de la Compañía es URDENOR 1 manzana 102 solar 5.

La compañía no dispone de empleados en relación de dependencia.

La compañía opera en Ecuador, un país que en marzo de 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre) en los últimos cinco años:

31 de diciembre	%
2017	-0,20
2016	1,12
2015	3,38
2014	3,67
2013	2,70

2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros adjuntos 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 en el período contable 2017. Los estados financieros 2017 proveen información comparativa con respecto al período anterior.

2.2 Autorización para publicación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la gerencia de la compañía el 13 de abril de 2018; y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2.3 Nuevas normas contables vigentes a partir del 1 de enero de 2017

No hubo nuevas normas contables con vigencia por primera vez a partir del 1 de enero de 2017, que tuvieran un efecto significativo en los estados financieros de la compañía.

Notas a los estados financieros

2.4 Nuevas normas contables que aún no están vigentes

La International Accounting Standards Board ('IASB') ha emitido las siguientes nuevas normas de contabilidad que entrarán en vigor en 2018 y 2019:

Fecha de emisión	Norma Internacional de Información Financiera	Fecha de aplicación obligatoria
mayo 2014	NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 enero 2018
julio 2014	NIIF 9 Instrumentos financieros	1 enero 2018
enero 2016	NIIF 16 Arrendamientos	1 enero 2019

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 reemplaza a la *NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición*, y presenta modificaciones en las siguientes tres áreas clave:

i) Clasificación y medición:

Tres categorías de clasificación y medición para los activos financieros que reflejan el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo:

- costo amortizado,
- valor razonable con cambios en otro resultado integral, y
- valor razonable con cambios en resultados.

La norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 de: mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros, esto es, medidos posteriormente a costo amortizado.

ii) Deterioro

La NIIF 9 reemplaza el modelo de *pérdida incurrida* de la NIC 39 por un modelo de *pérdida crediticia esperada*. El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los activos financieros de la compañía medidos al costo amortizado, usando una de las siguientes bases:

- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimientos durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Sin embargo, la compañía, como entidad no financiera, podrá usar un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas para las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y activos de los contratos según NIIF 15.

Notas a los estados financieros

Para este propósito, la compañía necesitará diseñar una política en función de la información disponible, utilizando una matriz de provisiones con base a su experiencia de pérdidas crediticias históricas, ajustada por información observable actual y su pronóstico de condiciones futuras.

iii) Contabilidad de cobertura

La compañía puede escoger como política contable seguir aplicando los requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIC 39 en vez de los incluidos en la NIIF 9, cuando aplique inicialmente la NIIF 9, para contabilizar las coberturas de riesgo de moneda extranjera, flujos de efectivo y compras de inventarios.

La NIIF 9 requerirá que la compañía asegure que las relaciones de contabilidad de coberturas estén alineadas con los objetivos y la estrategia de administración de riesgos de la compañía y que aplique un enfoque más cualitativo y orientado al futuro para evaluar la eficacia de cobertura.

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las guías de reconocimiento de ingresos existentes, incluyendo la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, la NIC 11 Contratos de construcción, así como otras interpretaciones del IFRIC relacionadas.

Según NIIF 15, una entidad reconoce los ingresos cuando cumple una obligación de desempeño, es decir, cuando el control de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular se transfiere al cliente.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17. No tiene efectos muy significativos en la contabilidad del arrendador. Sin embargo, en el caso de los arrendatarios, se elimina la diferenciación entre el arrendamiento operativo y el financiero de manera que todos los contratos se van a reconocer de una forma muy similar a la que actualmente se desarrolla en la NIC 17 para los arrendamientos financieros.

Es decir, en el momento del reconocimiento inicial del contrato el arrendatario deberá reconocer, sujeto a determinadas excepciones, un activo (derecho de uso) y pasivo (deuda) por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros del contrato.

La compañía no ha determinado aún el impacto de la adopción de las nuevas normas contables sobre sus estados financieros y sistema de control interno.

2.5 Moneda funcional

Los estados financieros de la compañía son presentados en dólares de E.U.A., moneda del entorno económico principal en que la entidad opera y de curso legal en el Ecuador.

Notas a los estados financieros

2.6 Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculado con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la compañía son:

- *Efectivo*, constituidos por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses.
- *Clientes y otras cuentas por cobrar*, generadas principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

2.7 Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales. El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas de la responsabilidad principal contenida en el pasivo. Los pasivos financieros de la compañía son:

Notas a los estados financieros

- *Proveedores y otras cuentas por pagar*, generados principalmente por la compra de bienes y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta causado que se declarará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida fiscal amortizable no utilizada. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en 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 el patrimonio neto.

2.9 Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). El importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios directamente relacionado con la venta de servicios es considerado crédito tributario y deducido del IVA cobrado en las ventas. El resto del IVA pagado es registrado como gasto del período en que se incurre.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros

2.10 Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

2.11 Capital pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

2.12 Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o para aumentar el capital.

2.13 Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

2.15 Ventas de servicios

Los ingresos por servicios profesionales son reconocidos en el resultado del período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica.

Notas a los estados financieros

2.16 Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados por contratos de arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

2.17 Juicios y estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de la compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

- *Deterioro de cuentas por cobrar a clientes*, determinado en base a una evaluación individual y colectiva de las cuentas por cobrar a clientes, de las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.
- *Impuestos*, determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.
- *Provisiones*, determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

2.18 Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes

Notas a los estados financieros

materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Clientes y otras cuentas por cobrar

El siguiente es un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Clientes	10.874,55	9.898,64
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	2.623,58	3.593,23
Anticipo a proveedores	5.206,07	3.071,91
	7.829,65	6.665,14
	18.704,20	16.563,78

3.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por venta con plazos de hasta 30 días y no devengan intereses.

3.2 Anticipo a proveedores

Representan valores entregados a los proveedores de servicios profesionales que serán cancelados con la liquidación mensual de los servicios recibidos.

4. Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	5.367,11	4.639,84
Crédito tributario de IVA	0,00	103,07
	5.367,11	4.742,91

Retenciones de impuesto a la renta en la fuente representan retenciones efectuadas por los clientes a la compañía, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos períodos contables.

La compañía tiene derecho a presentar un reclamo de pago en exceso por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, o a utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración correspondiente.

Notas a los estados financieros

5. Equipos, neto

El siguiente es el movimiento de los equipos:

	Al 1 de enero de 2016	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2016	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2017
Muebles y enseres	12.829,42	0,00	0,00	12.829,42	0,00	0,00	12.829,42
Equipos de computación	21.778,28	1.482,72	0,00	23.261,00	0,00	0,00	23.261,00
Vehículos	32.133,93	0,00	0,00	32.133,93	0,00	0,00	32.133,93
	66.741,63	1.482,72	0,00	68.224,35	0,00	0,00	68.224,35
Depreciación acumulada	-46.941,38	0,00	0,00	-46.941,38	0,00	0,00	-46.941,38
	19.800,25	1.482,72	0,00	21.282,97	0,00	0,00	21.282,97

6. Proveedores y otras cuentas por pagar

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Proveedores	2.457,03	3.722,55
Otras cuentas por pagar		
Retenciones aporte personal	255,15	234,07
IESS préstamos quirografarios	6,10	0,00
Otras	0,00	1.310,70
	261,25	1.544,77
	2.718,28	5.267,32

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios, pagaderas a la vista.

7. Beneficios a corto plazo a los empleados

El siguiente es el movimiento de los beneficios a corto plazo a los empleados:

Notas a los estados financieros

	Al 1 de enero de 2016	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2016	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2017
Aporte patronal	314,38	3.038,14	-3.114,44	238,08	3.378,39	-3.288,40	328,07
Fondo de reserva	168,03	633,28	-751,33	49,98	600,00	-599,96	50,02
Décimo tercer sueldo	136,73	2.169,74	-2.136,05	170,42	2.296,93	-2.260,43	206,92
Décimo cuarto sueldo	1.383,99	1.128,50	-1.458,75	1.053,74	1.332,88	-1.337,12	1.049,50
Vacaciones	2.065,79	851,79	-738,05	2.179,53	953,47	-165,00	2.968,00
Desahucio	2.081,35	521,01	-865,74	1.736,62	574,06	-1.341,99	968,69
Participación trabajadores	468,21	223,89	-468,21	223,89	200,10	-223,89	200,10
	<u>6.618,48</u>	<u>8.566,35</u>	<u>-9.532,57</u>	<u>5.652,26</u>	<u>9.335,83</u>	<u>-9.216,79</u>	<u>5.771,30</u>

8. Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2017	2016
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0,00	0,00
Impuesto al valor agregado	923,69	0,00
Impuesto a la renta de la compañía	0,00	0,00
	<u>923,69</u>	<u>0,00</u>

El siguiente es el movimiento de la cuenta "Impuesto a la renta de la compañía":

	2017	2016
Al 1 de enero	0,00	0,00
Provisión del año	300,03	770,71
Compensación con retenciones en la fuente	-300,03	-770,71
Al 31 de diciembre	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable, y el cómputo del impuesto a la renta corriente:

Notas a los estados financieros

	2017	2016
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1.334,01	1.492,63
Tasa de participación de trabajadores	15%	15%
Participación de trabajadores	200,10	223,89
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1.334,01	1.492,63
Menos, participación de trabajadores	-200,10	-223,89
Más, gastos no deducibles	66,21	184,64
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta, que no se reinvierte	1.200,12	1.453,38
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	300,03	319,74
Anticipo determinado y pendiente de pago	233,92	770,71
Impuesto a la renta causado definitivo	300,03	770,71

9. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

Accionistas	Residencia Fiscal	Número de acciones	Valor nominal unitario	Valor nominal total	% Participación
Raúl Ortiz Donoso	Ecuador	1.800	\$ 1,00	\$ 1.800,00	90,00%
Inés Borja Valencia	Ecuador	200	\$ 1,00	\$ 200,00	10,00%
		2.000		\$ 2.000,00	100,00%

10. Ingresos por servicios y otros

El siguiente es un resumen de los ingresos por servicios y otros:

Año terminado el 31 de diciembre	2017	2016
Auditoría	43.013,95	38.384,19
Aplicación de procedimientos convenidos	0,00	2.500,00
Consultoría	0,00	1.885,00
Comisario	6.100,00	5.730,00
NIIF	2.250,00	800,00
Gastos reembolsados	2.000,00	1.467,43
	53.363,95	50.766,62

Notas a los estados financieros

11. Gastos

El siguiente es un resumen de los gastos:

Año terminado el 31 de diciembre	Costos de personal		Costos de operación	
	2017	2016	2017	2016
Sueldos	27.722,50	25.005,00	0,00	0,00
Beneficios sociales	11.402,63	10.231,38	0,00	0,00
Honorarios profesionales	500,00	0,00	0,00	0,00
Desarrollo profesional	0,00	65,00	0,00	0,00
Uniformes	170,30	344,22	0,00	0,00
Lunch, cafetería y botiquín	1.443,02	1.395,51	0,00	0,00
Servicios administrativos	1.350,00	1.610,00	0,00	0,00
Teléfono, internet y página web	0,00	0,00	1.084,58	1.050,47
Energía eléctrica	0,00	0,00	83,79	268,01
Agua	0,00	0,00	43,71	36,99
Mantenimiento y reparaciones	0,00	0,00	1.604,07	1.384,03
Impuestos y contribuciones	0,00	0,00	481,70	770,85
Seguros	0,00	0,00	0,00	831,68
Suministros y papelería	0,00	0,00	392,72	303,07
Movilización	0,00	0,00	2.371,72	2.984,76
Gastos de viaje	0,00	0,00	542,94	180,00
Desarrollo de la práctica	0,00	0,00	357,32	590,02
Afiliaciones y suscripciones	0,00	0,00	675,00	1.175,00
Arriendo de oficina	0,00	0,00	1.189,30	0,00
Gastos bancarios	0,00	0,00	58,47	163,19
Gastos legales	0,00	0,00	0,00	100,00
IVA asumido	0,00	0,00	489,96	600,17
Gastos no deducibles	0,00	0,00	66,21	184,64
	42.588,45	38.651,11	9.441,49	10.622,88

12. Régimen tributario

12.1 Tasa de impuesto a la renta

La tasa de impuesto a la renta para las sociedades es del 22% hasta 2017. A partir de 2018, la tasa será de 25%. Sin embargo, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la compañía tenga accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

12.2 Anticipo de impuesto a la renta

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos

Notas a los estados financieros

deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, el anticipo se convierte en el impuesto causado que deberá ser cancelado.

12.3 Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales están sujetos a retención en la fuente adicional, la que no superará la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25%); y las sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (28%).

12.4 Precios de transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$3,000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a quince millones de dólares (\$ 15,000.000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

12.5 Revisión tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2014 ha prescrito.

13. Gestión de riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

18.1 Riesgo de mercado

Notas a los estados financieros

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los servicios que comercializa la compañía afecten los ingresos de ésta.

Dentro de los procedimientos generales para controlar el riesgo de mercado, la compañía procura mantener un nivel de calidad alta en los servicios que comercializa con personal capacitado y una atención personalizada.

18.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus costos de personal y de operación, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La compañía acuerda con sus clientes planes de pago similares al grado de avance de los servicios profesionales, por lo que el riesgo de liquidez está administrado de tal manera que la compañía no tiene la necesidad de contratar créditos financieros para cubrir sus costos.

14. Gestión de capital

La estructura de capital de la sociedad consiste en el patrimonio y eventualmente financiamiento suministrado por los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la compañía es no realizar distribución de dividendos y mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas

15. Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2017 y el 13 de abril de 2018 no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, que no se hayan revelado en los mismos.



C.P.A. Inés Borja Valencia
Gerente General



C.P.A. Inés Borja Valencia
Contadora General