



FIDELEX LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.

EJERCICIO FISCAL 2016

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

QUITO
ECUADOR
DICIEMBRE - 2016

FIDELEX LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

I.	
1.	INFORMACIÓN GENERAL.....3
2.	BASES DE ELABORACIÓN3
1.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS4
2.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES11
3.	LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.EFECTIVO Y BANCOS12
4.	CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS13
5.	IMPUESTOS CORRIENTES.....13
6.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....13
7.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....14
8.	BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO14
9.	INGRESOS14
10.	GASTOS GENERALES DE LA EMPRESA.....15
12.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS18

FIDELEX LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.

1. INFORMACIÓN GENERAL

FIDELEX LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.LEGAL ADVISORS CIA. LTDA., es una sociedad de responsabilidad limitada, constituida mediante escritura pública celebrada el 03 de septiembre del 2014 ante el doctor Jorge Machado Cevallos, Notario primero del cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con fecha 12 de septiembre del 2014. Ante la Superintendencia de Compañías, FIDELEX LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.LEGAL ADVISORS CIA. LTDA., está registrada en el expediente No. **180875**.

Su objeto social lo constituye la prestación de servicios jurídicos y de asesoría legal, sujetándose a todos los requerimientos de la normativa legal aplicable; obtener préstamos, créditos financiamientos, otorga garantías específicas, aceptar, girar, endosar o avalar toda clase de títulos de crédito, otorgar finanzas, hipotecas o garantías de cualquier clase respecto de obligaciones contraídas por la sociedad. Obtener por cualquier título concesiones, permisos, autorizaciones o licencias así como celebrar cualquier tipo de contratos relacionados con su objeto social. Ejecutar toda clase de contratos relacionados con el objeto de la sociedad y con la existencia y funcionamiento de la misma.

Para el cumplimiento de su objeto social podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los Estados Financieros de FIDELEX LEGAL ADVISORS CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de FIDELEX es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda en curso legal adoptada por la República del Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente a dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

Efectivo y sus Equivalentes

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo de alta liquidez que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas y las cuales están sujetas a un riesgo mínimo de cambios en su valor. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido.

La Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios:

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

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.

Impuesto corriente y diferido para el período.- Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad planta y equipo que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<u>Grupo</u>	<u>Tiempo</u>
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además las propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores siempre y cuando obtenga utilidades en un ejercicio fiscal. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Capital social y distribución de dividendos

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, FIDELEX LEGAL ADVISORS CIA. LTDA., ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y sus equivalentes: incluyen el efectivo en caja y en instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades vinculadas directamente con la operación y constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de FIDELEX LEGAL ADVISORS CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

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

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

Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

Se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas. La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

3. LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.LEGAL ADVISORS CIA. LTDA.EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	200.00	200.00
Banco Produbanco Cta. Cte. # 02005113004	22.13	4,716.88
Total	<u>222.13</u>	<u>4,916.88</u>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes Nacionales	7,631.18	10,277.09
Total	7,631.18	10,277.09

5. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por impuestos corrientes		
IVA en Compras	0.00	302.93
Crédito tributario IR	2049.64	1352.44
Total activos por impuestos corrientes	2049.64	1655.37
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones IVA 100%	0.00	0.00
IVA en Ventas	1126.61	1238.74
Retenciones en la Fuente 2%	0.00	0.40
Retenciones en la Fuente 8%	64.00	192.00
Total pasivos por impuestos corrientes	1190.61	1431.14

Los activos por impuestos corrientes van a ser recuperados en el corto plazo.

6. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de cuentas por pagar comerciales corresponde principalmente a los valores pendientes de pago a proveedores locales.

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Otras cuentas por pagar	31,030.19	3,651.00,651.00
Total	31,030.19	3,651.00,651.00

7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de cuentas por pagar relacionadas corresponde principalmente a los valores pendientes de pago a Socios, cuentas que representan el 80.5370% de los pasivos totales.

8. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Un detalle de los beneficios empleados a corto plazo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Aporte IESS Por Pagar	614.52	521.64
Préstamos Quirografario	0.00	0.00
Décimo Tercer Sueldo	62.50	128.75
Décimo Cuarto Sueldo	156.25	275.62
Participación de Trabajadores	483.30	0.00
Total	1,316.57	926.01

9. INGRESOS

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

El capital social suscrito de la Compañía asciende a US\$ 400,00 dividido en cuatrocientas participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada un

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Detalle	31 de Diciembre	
	2016	2015
Ventas 14%	61,988.35	67,742.35
Exportaciones	6,350.00	0.00
Otros Ingresos	0.00	67.23
Total	68,338.35	67,809.58

10. GASTOS GENERALES DE LA EMPRESA

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Remuneraciones	24,750.00	52,767.86
Beneficios Sociales	3,304.48	6,514.46
Desahucio	722.50	375.00
Aporte a la Seguridad Social	4,643.88	6,540.83
Otros Gastos Benef. Empleados	-	81.30
Transporte	541.62	285.27
Consumo Combust. y Lubricante	183.91	113.73
Gastos de Viaje	194.71	179.80
Gastos de Gestión	107.10	121.35
Arrendamientos Operativos	9,600.00	8,700.00
Suministros y Materiales	247.97	142.27
Seguros y Reaseguros	18,000.00	1,001.24
Regalías, Serv. Téc., Adm.	-	1,899.58
Honorarios Profesionales	-	-
Otros Gastos	1,786.25	1,259.48
Servicios básicos	159.78	38.00
Mantenimiento y Reparaciones	122.41	567.91
Impuestos y Contribuciones	58.62	14.00
Pagos por Otros Servicios	-	-
Gastos Bancarios	217.28	1,164.80
Otras Pérdidas	-	-
Otros Gastos Financieros	493.89	318.27
Total	65,134.40	82,085.15

11. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

En el período reportado la compañía presentó pérdida, por tanto, a continuación, se muestra una reconciliación entre la pérdida contable y la pérdida tributaria:

Descripción	2016
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	3,221.97
Participación de Trabajadores	(483.30)
Más gastos no deducibles Locales	937.77
Amortización de perdidas Tributarias años anteriores	(919.11)
Utilidad Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes	2,757.33

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

AÑO 2016.- FIDELEX CIA. LTDA. es una empresa constituida después de la entrada en vigencia del Código de la Producción, cuerpo legal que establece una exoneración del pago del anticipo de IR por los primeros 5 años de operación, por tanto, la compañía No tiene un monto a cancelar por este concepto en julio y septiembre de 2017.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2016.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

1. La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

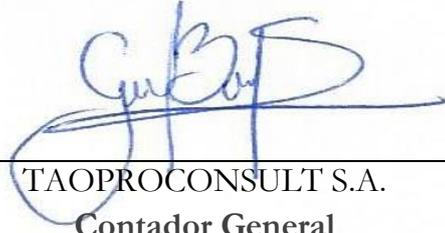
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, 16 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



Franklin Velasco Chávez Chávez
Gerente General



TAOPROCONSULT S.A.
Contador General