

## ESTRATEGIA Y GESTIÓN CIA. LTDA.

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2-3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7-14

#### Abreviaturas:

CIA.LTDA.	Compañía limitada
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas

**ESTRATEGIA Y GESTIÓN CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	11.997	29169
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	99.525	52.392
Activo por impuestos corrientes	6	110	20.190
Gastos pagados por anticipado		3.323	792
Total activos corrientes		114.955	102543
ACTIVO NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	5.546	5.096
(-) Depreciación propiedad planta y equipo		(2.878)	(1.107)
Otros activos no corrientes		600	8352
Total activos no corrientes		3.268	12341
TOTAL ACTIVOS		118.223	114.885

Ver notas a los estados financieros

**ESTRATEGIA Y GESTIÓN CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
		<b><u>(en U.S.dólares)</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	44.163	23.474
Obligaciones con instituciones financieras		-	964
Pasivos por beneficios a empleados	9	20.238	14.390
Pasivos por impuestos corrientes	10	5.238	6.062
Anticipos de clientes		-	269
Total pasivos corrientes		<u>69.639</u>	<u>45.159</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivo por ingresos diferidos	11	<u>53.550</u>	<u>47.100</u>
Total pasivos no corrientes		<u>53.550</u>	<u>47.100</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><u>123.189</u></u>	<u><u>92.259</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	400	400
Reserva legal		37	37
Resultados acumulados		<u>(5.403)</u>	<u>22.189</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u>(4.966)</u></u>	<u><u>22.626</u></u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>118.223</u></u>	<u><u>114.885</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**ESTRATEGIA Y GESTIÓN CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

	<b>Notas</b>	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
		<b><u>(en U.S.dólares)</u></b>	
INGRESOS POR PRESTACIONES DE SERVICIOS	14	273.251	314.002
GASTOS OPERACIONALES	15		
Gastos por beneficios a empleados		(123.759)	(164.711)
Gastos Financieros		(756)	(990)
Gasto depreciaciones		(1.022)	(740)
Otros Ingresos		2.942	1.999
Otros gastos		<u>(145.643)</u>	<u>(117.413)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		5.013	32.147
Menos participación a trabajadores		(752)	(4.863)
Menos gasto por impuesto a la renta corriente		<u>(10.575)</u>	<u>(6.062)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>(6.314)</u></u>	<u><u>21.222</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

ESTRATEGIA Y GESTIÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

---

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Resultado del período</u>	<u>Total</u>
				(en U.S. dólares)		
Saldos al 31 de diciembre del 2016		<u>400</u>	<u>37</u>	<u>696</u>	<u>21.493</u>	<u>22.626</u>
Transferencia a Ganancias acumuladas		-	-	21.493	(21.493)	-
Dividendos		-	-	(21.278)	-	(21.278)
Resultado del período		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6.314)</u>	<u>(6.314)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	13	<u>400</u>	<u>37</u>	<u>911</u>	<u>(6.314)</u>	<u>(4.966)</u>

Ver notas a los estados financieros

**ESTRATEGIA Y GESTIÓN CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	<b><u>NOTA</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
<b>FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Efectivo recibido de clientes		246.787	325.410
Efectivo pagado a proveedores		(220.300)	(357.991)
Participación a trabajadores		(4.426)	(4.863)
Otros pagos por actividades de operación		<u>(15.444)</u>	<u>(990)</u>
Efectivo neto (en) de actividades de operación		<u>6.618</u>	<u>(38.434)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(5.546)	(3.622)
Otras entradas (salidas de efectivo)		<u>-</u>	<u>(5.352)</u>
Efectivo neto en actividades de inversión		<u>(5.546)</u>	<u>(8.974)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Financiación por préstamos a largo plazo		(964)	41
Dividendos pagados		<u>(21.278)</u>	<u>(8.495)</u>
Efectivo neto en actividades de financiamiento		<u>(22.242)</u>	<u>(8.454)</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:</b>			
(Decremento) neto durante el año		(24.293)	(55.863)
Saldo al inicio del año		<u>36.291</u>	<u>89.430</u>
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>3</b>	<u>11.997</u>	<u>33.568</u>

Ver notas a los estados financieros

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

ESTRATEGIAYGESTIÓN CIA. LTDA., es una es una compañía de responsabilidad limitada constituida el 14 de octubre del 2014 en la República del Ecuador, cuyo objeto es; servicios de consultoría y capacitación.

### 2. BASES DE ELABORACIÓN POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

**Bases de preparación** – los estados financieros de ESTRATEGIAYGESTIÓN CIA. LTDA. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desde el inicio de sus operaciones, por tanto, no existió cambio en sus bases de elaboración, así como en sus políticas contables.

**Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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

**Gastos de Administración** - Los gastos de administración se registran al costo histórico. Los gastos de administración 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 a las ganancias** - El gasto por impuestos a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** - La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia

objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**Acreeedores comerciales** - Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**Préstamos** - Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Efectivo y equivalentes al efectivo:</u></i>		
Banco Internacional	1.268	28.880
Banco Produbanco	285	289
Ahorros Internacional	6.444	-
Póliza de acumulación	4.000	-
Total	<u>11.997</u>	<u>29169</u>

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></i>		
Clientes locales	84,705	51,816
<i><u>Otras cuentas por cobrar:</u></i>		
Otras cuentas	2,494	576
Cuentas por cobrar SRI (1)	12,326	-
	<u>99,525</u>	<u>52,392</u>

(1) El valor \$11020.47 corresponde a una recuperación de crédito Tributario en IVA con resolución No. 117012018RDEV095517 y los \$1305.28 son un pago en exceso al Servicio de Rentas Internas por la declaración sustitutiva del mes de Octubre del 2017.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activo por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de IVA a favor del sujeto pasivo	110	10,059
Total	<u>110</u>	<u>10,059</u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Propiedades y equipos:</i>		
Maquinaria y equipo	-	34
Muebles y enseres	2,531	2,088
Equipo de computación	3,015	2,897
Otras propiedades y equipos	-	77
(-) Depreciación acumulada propiedades y equipos	(2,878)	(1,107)
Total	<u>2,668</u>	<u>3,989</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	17,999	20,192
<i>Otras cuentas por pagar</i>		
Otras cuentas	21,806	3,282
Provisiones corrientes	4,358	-
Total	<u>44,163</u>	<u>23,474</u>

## 9. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivos por beneficios a empleados:</i>		
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	1,189	4,863
Obligaciones con el IESS	1,283	599
Otros pasivos por beneficios a empleados	17,766	8,928
Total	<u>20,238</u>	<u>14,390</u>

## 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 **Pasivos por impuestos corrientes** – Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	1,194	6,062
Cuentas por pagar SRI	4,045	-
Total	<u>5,239</u>	<u>6,062</u>

10.2 **Impuesto a la renta** – De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta para el año 2017 se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante si se incumple con el deber de informar la composición societaria la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25). A partir del 2018 el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, si se incumple con el deber de informar la composición societaria la tarifa impositiva se incrementará al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

10.3 **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros	5.013	32.417
<b>Menos</b> Participación trabajadores	(752)	(4.863)
<b>Más</b> Gastos no deducibles	<u>43.810</u>	<u>-</u>
<b>Igual</b> Utilidad tributaria gravable	48.071	27.554
Impuesto a la renta causado	10.576	6.062
<b>Menos</b> Anticipo del impuesto a la renta	(2.061)	(1.747)
<b>Menos</b> retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(5.312)	(10.132)
<b>Menos</b> Crédito tributario de años anteriores	(4.070)	-
<b>Más</b> Saldo a liquidarse por anticipo próximo año	<u>2.061</u>	<u>1.747</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>1.194</u>	<u>(4.070)</u>

## **Aspectos Tributarios**

- El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

El 30 de junio del 2017 se emitió el Acuerdo Ministerial Nro. MDT-2017-0093, aspectos relevantes:

- La distribución de la participación de trabajadores tiene un límite de 24 SBU vigente en el ejercicio fiscal, dicho límite para el 2017 es de US\$9,000, y en 2018 será de US\$9,264.
- El límite a la distribución de utilidades aplicará sobre la totalidad del 15% de la utilidad que debe recibir el trabajador.
- El exceso se depositará hasta el 30 de abril al Régimen de Prestaciones Solidarias de la Seguridad Social.

Los representantes legales, desde el 1 de septiembre de 2017, serán afiliados en el código 109 del sistema del IESS. Los ingresos percibidos por el representante legal es la materia gravada y generará una aportación del 17,6%. Se considerarán deducibles de acuerdo a la circular NAC-DGECGC14-00002 del 12 de febrero del 2014 los sueldos, salarios u honorarios pagados a los representantes legales si estos fueron aportados al IESS por la sociedad o empresa.

## 11. PASIVO POR INGRESOS DIFERIDOS

Un resumen del pasivo por ingresos diferidos es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivo por ingresos diferidos</i>		
Pasivo por ingresos diferidos	53,550	47,100
Total	<u>53,550</u>	<u>47,100</u>

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta La Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de La Compañía, si es el caso.

**Riesgo de liquidez** - La administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez 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 Compañía maneja el riesgo de liquidez solicitando anticipos para sus operaciones, preparando los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda.

La Compañía no revisa la estructura de capital de La Compañía ya que al ser una empresa que presta servicios profesionales de auditoría no mantiene un capital elevado para sus operaciones.

La administración considera que los indicadores financieros que mantiene actualmente están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la compañía.

### 13. PATRIMONIO

**13.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de US\$400 de participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

**13.2 Resultados acumulados** – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Resultados acumulados</i>		
Ganancia acumulada año 2015	-	696
Ganancia acumulada año 2016	911	21,493
Pérdida acumulada año 2017	<u>(6,314)</u>	<u>-</u>
	<u>(5,403)</u>	<u>22,189</u>

**13.3 Dividendos** – El 1ro de Enero del 2017 el valor de dividendos por \$21,277.71 fue reclasificado al Pasivo.

### 14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Ingresos:</i>		
Ingresos de actividades ordinarias	273,251	314,002
Intereses Financieros	176	1,168
Otros ingresos	<u>2,766</u>	<u>831</u>
Total	<u>276,193</u>	<u>316,001</u>

### 15. GASTOS POR SU NATURALEZA

**15.1 Gastos por beneficios a empleados** – Los gastos incurridos en el 2017 por conceptos de beneficios a empleados corresponden a aquellos relacionados con el personal por: sueldos, salarios y demás remuneraciones, provisiones por décimos, vacaciones, aporte patronal, entre otros, los cuales fueron por US\$ 123,758.74

**15.2 Gastos financieros** - Estos gastos corresponden a: intereses y comisiones bancarias, entre otros, los cuales fueron por US\$ 755.88

**15.3 Gastos depreciaciones** – Durante el año 2017 se ha realizado la depreciación a la propiedad, planta y equipo por: US\$ 1,021.50

**15.4 Otros gastos** – Son aquellos relacionados con el giro del negocio que durante el año 2017 fueron de US\$ 145,643.32

## **16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados el 6 de abril de 2018

Pablo Pazmiño  
Gerente

Jhonatan Espinosa  
Contador