

HÉRRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de:

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado del periodo y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros del ejercicio económico 2015, fueron auditados por otro auditor cuya opinión fue sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados *presentan de forma consistente*, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, *de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF*, descritas en la nota 2 de los estados financieros.

Fundamento de la opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos *de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF*, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien *no exista otra alternativa realista*.

La administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Quito

Dirección: Calle Callesina Aldaz No. 34 - 220

entre Av. Portugal y Av. Graí, Eloy Alfaro

Edificio Bristol Park

Torre 2 Piso 3 Oficina No. 506

Email: quito@vizhway.com

PBX: (593-2) 2312944

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Ordoñez Lozano

No. 9 y calle Carlos Enríquez

Edificio Vizhway, Asociados

Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103

Email: guayaquil@vizhway.com

PBX: (593-4) 2600766

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, pueda preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Planeamos y desarrollamos la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de riesgos de error significativo, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representarían las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.

Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros, y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como de expresar nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.

Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230

entre Av. Portugal y Av. Genl. Eloy Alfaro

Edificio Kristal Parc

Torre 2 Piso 5 Oficina No. 306

Email: quito@vizñay.com

PBX: (593-2) 2332944

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Durrantia Cornejo

No. 19 y Calle Carlos Enríquez

Edificio Vizñay, Asociados

Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103

Email: guayaquil@vizñay.com

PBX: (593-4) 2680266

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe de cumplimiento tributario:

De acuerdo con los numerales 30, 31 y 32 del Artículo 2 del Decreto Ejecutivo 973, publicado en el Suplemento del Registro oficial 736, del 9 de abril 2016, que reformó el artículo 275 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que:

Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos.

El informe del auditor deberá sujetarse a las Normas Internacionales de Auditoría y expresará la opinión respecto del cumplimiento de las normas legales y reglamentarias vigentes, así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas.

El sujeto pasivo sobre el cual se emite el informe que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo, será responsable por la presentación de dicho informe ante la Administración Tributaria, que de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 660 del 31-XII-2015, el Informe de Cumplimiento Tributario y sus anexos deberá ser presentado anualmente hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información.

La opinión de los Auditores Externos de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a este informe.

Informe de Mercado de Valores:

De acuerdo con la Codificación de Resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros, Libro II del mercado de valores; Título XIX auditoría externa; Capítulo I Auditorías Externas; Sección II mantenimiento de la inscripción en el Catastro Público del mercado de valores y Remisión de Información Continua; artículo 2 numeral 1 establece la obligación de estados financieros auditados para quienes participen en el mercado de valores.

El informe de los Auditores independientes sobre el Cumplimiento de obligaciones Establecidas por la Ley de Compañías y Ley de mercado de valores, y si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley de Compañías, se emiten de forma independiente de este informe.



Guayaquil - Ecuador, 19 de marzo del 2018

RNAE No. 105



Rodrigo Ricardo Vizñay Viscetti

RNC No. 36050

Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 250

entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro

Edificio Bristol Park

Torre 2 Piso 3 Oficina No. 606

Email: quito@vizñay.com

PBX: (593-2) 3322444

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Corzuela Cornejo

No. 9 y calle Carlos Endara

Edificio Vizñay, Asociados

Piso 1 Oficina No. 101, 102 y 103

Email: guayaquil@vizñay.com

PBX: (593-4) 2660245

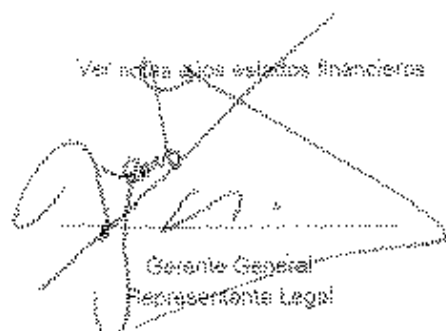
HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

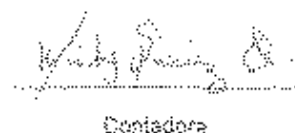
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	93,229.40	72,746.63
Activos financieros mantenidos al vencimiento (notas 2 y 5)	70,181.30	70,482.97
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 6)	62,760.30	33,629.35
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 7)	2,368.60	3,393.75
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	65,128.90	36,923.02
Pagos anticipados	1,905.01	1,671.27
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	37,436.76	37,277.67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	267,881.36	219,401.55
Propiedades, planta y equipo, neto (notas 2 y 9)	107,736.62	130,862.32
Activos intangibles (nota 10)	4,544.64	1,908.36
Activos por impuestos diferidos	256.26	-
Otros activos	930.00	930.00
TOTAL ACTIVO	381,360.88	353,092.26

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contadora

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

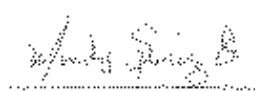
	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar (notas 2 y 11)	21,509.20	18,356.31
Beneficios a empleados (notas 2 y 12)	16,869.90	18,247.34
Pasivo por impuestos corrientes (nota 13)	1,683.87	1,947.22
TOTAL PASIVO CORRIENTE	40,062.97	38,550.87
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 14)	249,291.31	234,246.31
Provisiones por pagar a largo plazo	5,632.67	8,643.00
TOTAL PASIVO	294,986.95	281,440.18

PATRIMONIO

Capital social (nota 15)	25,000.00	25,000.00
Reserva legal	9,098.18	9,098.18
Resultados acumulados	40,989.69	42,302.81
Resultado del ejercicio	11,275.86	-1,748.92
TOTAL PATRIMONIO	86,363.83	74,652.07
PASIVO CONTINGENTE (nota 16)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	381,350.88	356,092.25

Ver apótes a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

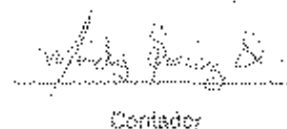
HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Estado de Resultado del Periodo y Otro resultado Integral
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Ingresos de actividades ordinarias	538,017.97	558,239.63
UTILIDAD BRUTA	538,017.97	558,239.63
Gastos		
Gastos de administración	515,478.03	556,229.37
Gastos financieros	2,441.88	2,560.56
TOTAL GASTOS	517,919.91	558,779.93
Otros egresos		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20,098.06	-340.30
Participación a trabajadores (notas 2, 12 y 16)	3,014.71	-
Impuesto a la renta causado (notas 2, 13 y 16)	5,063.75	4,911.79
Impuesto diferido	256.26	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	11,275.86	-8,462.09

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Estado del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Resultado del ejercicio	11,275.56	-5,462.09
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Ganancia actuarial	3,436.00	703.17
TOTAL	3,436.00	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTOS	14,711.56	-
Resultado integral total	14,711.56	-4,748.92

Véase notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal

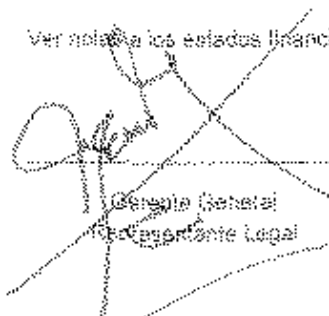

Contadora

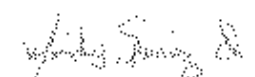
HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	25,000.00	25,000.00
Saldo final	25,000.00	25,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	9,098.18	9,098.18
Saldo final	9,098.18	9,098.18
<u>RESERVA DE CAPITAL</u>		
Saldo inicial	-	12,285.28
Transferencia a resultados acumulados	-	-12,285.28
Saldo final	-	-
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF</u>		
Saldo inicial	-	3,826.11
Transferencia a resultados acumulados	-	-3,826.11
Saldo final	-	-
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	42,302.81	83,386.88
Garancia actuarial	3,436.00	12,285.28
Transferencia de reserva de capital	-	12,285.28
Transferencia de resultados años anteriores NIIF	-	3,826.11
Transferencia de resultado del ejercicio	-4,748.92	-57,195.44
Saldo final	40,989.89	42,302.81
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	-4,748.92	-57,195.44
Transferencia a resultados acumulados	4,748.92	57,195.44
Utilidad(Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	20,098.08	-540.30
Participación a trabajadores	-3,014.71	-
Impuesto a la renta causado	-6,063.75	-4,911.79
Garancia actuarial	-	703.17
Activo por impuesto diferido	258.26	-
Saldo final	11,275.86	-4,748.92
<u>TOTAL</u>	<u>86,383.93</u>	<u>71,602.97</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

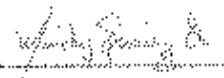
HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	508,432.58	854,751.20
Efectivo pagado a proveedores y otros	-469,432.89	-510,887.85
Efectivo generado de las operaciones	38,999.69	44,083.35
Intereses pagados	-2,441.88	-2,580.86
Impuestos pagados	-8,227.10	-10,612.32
Otros	-	838.69
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	30,230.71	30,861.78
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedades, planta y equipo	-2,188.98	-1,371.27
Aumento en activos financieros mantenidos al vencimiento	301.67	-30,482.97
Venta de propiedades, planta y equipo	-	289.47
Aumento en activos intangibles	-7,890.63	-3,621.35
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-9,747.94	-36,186.12
Aumento/(disminución) neto del efectivo y equivalentes al efectivo	20,482.77	-5,104.34
Efectivo y equivalentes al efectivo principio del período	72,746.63	77,850.97
Efectivo y equivalentes al efectivo final del período (notas 2 y 4)	93,229.40	72,746.63

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

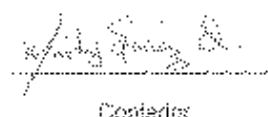
HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20,098.06	-540.30
Ajustes por:		
Amortización de seguros	2,920.79	5,207.12
Provision de cuentas por cobrar	354.34	2,860.00
Depreciación de propiedades, planta y equipo	29,312.68	27,290.11
Utilidad en venta de activos	-	-289.47
Amortización de activos intangibles	5,214.37	-
Provision por pagar a largo plazo	1,025.04	-
Provision de beneficios a empleados a largo plazo	21,256.00	18,508.07
Gasto financiero	2,441.88	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	78,628.18	53,033.53
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas	-29,586.09	-10,271.18
Aumento en activos por impuestos corrientes	-159.08	-
Aumento en pagos anticipados	-2,867.53	-32.10
Disminución/aumento en otros activos	1,025.10	-
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	3,182.89	884.28
Disminución en beneficios a empleados	-4,392.16	-11,458.48
Disminución en beneficios a empleados largo plazo	-2,775.00	-5,785.50
Disminución/aumento en provisiones por pagar a largo plazo	-4,635.37	8,643.00
EFFECTIVO DE EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES	38,999.69	34,993.56
Intereses pagados	-2,441.88	-
Impuestos pagados	-6,327.10	-4,911.79
EFFECTIVO NETO USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	30,229.71	30,081.78

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

Herrera Chang & Asociados C. Ltda. fue constituida el 30 de agosto de 1984 en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la de brindar el servicio de contabilidad, auditoria y capacitación.

Es corresponsal de RSM International en el Ecuador y tiene la franquicia de Dale Carnegie Training.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados del periodo y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas de los estados financieros a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y por otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

f. Partes Relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

g. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

h. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza por el método de línea recta en función de la vida útil.

i. Inversiones mantenidas al vencimiento

Representan certificados de depósito que la Administración de la entidad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

j. Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en el que se producen.

k. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

l. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

m. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el saldo del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

n. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

4. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas.

La reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una compañía de responsabilidad limitada consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

5. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por la prestación de los servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando el grado de terminación. El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las siguientes condiciones: pueda medirse con fiabilidad, sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, el grado de realización de la transacción, al final del período, puede ser medido con fiabilidad; y los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

6. Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

7. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

8. Normas internacionales de información financiera emitidas y no vigentes

- NIIF 9 "Instrumentos financieros". Esta Norma sustituye la guía de la NIC 39.

El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye la guía de la NIC 39. Esta versión final incluye los requerimientos de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros; también incluye un modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro del valor incurridas actualmente utilizado.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comienzan a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

- NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". Esta Norma sustituye a las siguientes normas: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. Las entidades también tendrán que aplicar una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 15 requiere amplia información para proporcionar un mayor conocimiento tanto de los ingresos que se hayan reconocido como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, se proporcionará información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconozcan, así como sobre los cambios en estos juicios.

La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del periodo y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este periodo; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

- Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de las transacciones de pagos basados en acciones

La modificación afecta a la clasificación y cuantificación de pagos basados en acciones en tres áreas: a) Los efectos de las condiciones de vencimiento en el importe de la obligación si su pago es en efectivo b) La clasificación de los pagos realizados por cuenta del preceptor de las retenciones fiscales c) El registro contable cuando un pago en acciones se modifica pasando a ser liquidable en efectivo a liquidable en acciones.

Las modificaciones a la NIIF 2 es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjeras y Contraprestaciones, Anticipadas.

Esta interpretación trata el registro contable de los anticipos que se entregan en moneda extranjera una moneda distinta a la funcional para la compra de bienes y de cómo deben ser reconocidas las diferencias en cambio de dichos anticipos.

La interpretación 22, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

Mejoras a las NIIF, ciclo 2014-2016

Incluye cambios a la NIIF 1, eliminando ciertas exenciones, y a la NIC 28, permitiendo a determinadas entidades medir sus inversiones en asociadas o explotaciones conjuntas a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Estas mejoras rigen para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016.

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC 40, transferencias de propiedades de inversión.

Esta modificación clarifica los supuestos y las circunstancias que permiten hacer la transferencia de existencias o inmovilizado a propiedad de inversión.

Esta modificación rige para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016.

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico de 2017, fue de -0.20%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Caja General	U.S.\$	1,557.52	586.89
Caja Chica		1,272.00	1,480.00
Barcos		50,399.88	70,579.74
TOTAL	U.S.\$	<u>53,229.40</u>	<u>72,746.63</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

Un resumen de de los activos financieros mantenidos al vencimiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Inversiones en Banco del Pacifico		70,181.30	70,482.97
TOTAL	U.S.\$	<u>70,181.30</u>	<u>70,482.97</u>

El detalle de los activos financieros mantenidos al vencimiento del periodo 2017, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco del Pacifico S. A.	261926636	17/10/2017	18/01/2018	4.00%	50,000.00
Banco del Pacifico S. A.	261934058	04/12/2017	05/03/2018	4.00%	20,181.30
TOTAL DE INVERSIONES FINANCIERAS					<u>70,181.30</u>

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

El detalle de los activos financieros mantenidos al vencimiento del período 2016, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>VENCIMIENTO HASTA</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco del Pacífico S. A.	261610122	23/12/2016	21/02/2017	3.00%	40,000.00
Banco del Pacífico S. A.	261659806	08/11/2016	06/01/2017	4.00%	30,482.97
TOTAL DE INVERSIONES FINANCIERAS					<u>70,482.97</u>

6. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Cientes	U.S.\$	71,065.79	41,480.40
Menos:			
Provisión de créditos incobrables		-8,305.49	-7,951.15
TOTAL	U.S.\$	<u>62,760.30</u>	<u>33,529.25</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

El movimiento de la provisión de créditos incobrables, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue.

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Saldo inicial	U.S.\$	7,951.15	5,091.15
Más:			
Provisión del año		954.34	2,660.00
TOTAL	U.S.\$	<u>8,305.49</u>	<u>7,951.15</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Anticipos a proveedores		111.72	-
Empleados		1,793.45	2,605.07
Otras cuentas por cobrar		473.43	888.60
TOTAL	U.S.\$	<u>2,368.60</u>	<u>3,393.76</u>

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Crédito tributario del IVA	U.S.\$	25.60	
Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal		9,454.22	10,612.32
Retenciones en la fuente a favor de periodos anteriores		27,947.03	26,666.36
TOTAL	U.S.\$	<u>37,436.75</u>	<u>37,277.67</u>

Las retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 9,454.22, corresponden en su totalidad al ejercicio fiscal 2017 y de las retenciones en la fuente a favor de periodos anteriores por U.S.\$ 37,277.67, se utilizó U.S.\$ 6,063.75 en la conciliación tributaria y U.S.\$ 3,200.89 se dio de baja retenciones en la fuente del año 2013 por concepto de que ya no se podía ser compensadas en periodos futuros.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 31/12/2016	ADICIONES	BAJAS	SALDOS 31/12/2017
Edificios	U.S.\$	187,185.27	-	-	187,185.27
Equipo de computación		40,478.51	2,198.88	-	42,675.49
Muebles y enseres		52,335.19	-	-	52,335.19
Instalaciones		2,750.00	-	-	2,750.00
Vehículos		47,250.29	-	-	47,250.29
TOTAL		329,997.26	2,198.88	-	332,196.24
Menos:					
Depreciación acumulada		199,144.94	26,312.68	-	224,457.62
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>130,852.32</u>	<u>-23,113.70</u>	-	<u>107,738.62</u>

Edificios e instalaciones se deprecian a 20 años, muebles y enseres a 10 años, vehículos a 5 años y equipos de computación a 3 años, bajo el método de línea recta.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Note a los Estados Financieros, continuación

16. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Activos intangibles	U.S.\$	13,132.24	15,136.00
(-) Amortización de activos intangibles		-8,587.60	-13,227.62
TOTAL	U.S.\$	<u>4,544.64</u>	<u>1,908.38</u>

Los activos intangibles están compuestos por licencias de software, Windows 10, antivirus, etc.

Tienen como fecha de vencimiento de uno hasta dos años.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Proveedores locales	U.S.\$	4,689.41	1,394.32
Provisiones varias		9,506.49	4,459.74
Anticipo clientes		3,511.20	6,313.85
Otras cuentas por pagar (a)		3,802.10	7,188.40
TOTAL	U.S.\$	21,509.20	18,356.31

(a) Las otras cuentas por pagar incluyen: aporte individual por U.S.\$ 1,170.04, ingresos no causados (anticipo de clientes) por U.S.\$ 1,588.40; préstamo quirografario por U.S.\$ 532.32, préstamos hipotecario por U.S.\$ 491.34.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Décima tercera remuneración	U.S.\$	1,076.46	8,211.48	8,049.26	914.26
Décima cuarta remuneración		4,920.83	6,685.82	5,570.82	3,806.03
Vacaciones		9,981.17	12,079.60	8,579.95	7,481.43
Fondo de reserva		427.57	3,474.27	3,185.64	139.14
Aporte patronal, IECE – SETEC		1,891.31	19,607.15	19,280.17	1,504.33
Participación a trabajadores (notas 2 y 18)		-	-	3,014.71	3,014.71
TOTAL	U.S.\$	18,247.34	50,058.21	48,690.77	16,869.90

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	369.37	84,960.66	84,591.31	-
Retenciones en la fuente del IVA		912.69	18,657.06	18,526.36	762.01
Retención en relación de dependencia		-	58.40	111.27	52.87
Retención en la fuente de impuesto a la renta		866.16	22,992.21	23,177.04	848.99
Impuesto a la renta causado (nota 2 y 16)		-	8,063.75	8,063.75	-
TOTAL	U.S.\$	1,947.22	132,733.1	132,469.75	1,683.87

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	202,326.19	2,312.00	17,236.00	217,050.19
Bonificación por desahucio		31,920.12	3,699.00	4,020.00	32,241.12
TOTAL	U.S.\$	234,246.31	6,211.00	21,256.00	249,291.31

Herrera Chang & Asociados C. Ltda., realizó las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio de acuerdo al estudio actuarial realizado por ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA. y fue de U.S.\$ 21,256.00 en el 2017.

El gasto de jubilación patronal del año 2017 es de U.S.\$ 17,236.00, de los cuales U.S.\$ 5,266.00 es no deducible; y, el gasto de bonificación por desahucio del año 2017 es de U.S.\$ 4,020.00.

La ganancia actuarial del año 2017 es de U.S.\$ 3,436.00.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros. continuación

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
HERRERA JURADO FRANCISCO GUILLERMO	319,375.00	91%	0.04	12,775.00
CHANG CHANG LONG MILUN AZUCENA	240,125.00	69%	0.04	9,725.00
CHANG VITERI JULIO JUAN	31,250.00	9%	0.04	1,250.00
MAN HING HABLICH MARITZA EMPERATRIZ	31,250.00	9%	0.04	1,250.00
TOTAL	<u>625,000</u>	<u>100%</u>		<u>25,000.00</u>

Los accionistas Herrera Jurado Francisco Guillermo, Chang Chang Long Milun Azucena, Chang Viteri Julio Juan Y Man Hing Hablich Maritza Emperatriz son de nacionalidad ecuatoriana.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros. continuación

16. PASIVO CONTINGENTE

		31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>			
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	20,098.06	-340.30
Menos:			
Participación a trabajadores		3,014.71	-
Amortización de pérdidas tributarias		5,187.00	-
Mas:			
Gastos no deducibles locales		18,660.84	12,658.84
Utilidad gravable		21,502.49	12,118.54
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado		5,063.75	2,666.06
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		4,580.35	4,911.79
Impuesto a la renta causado		5,063.75	4,911.79
Menos:			
Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 6)		5,484.22	10,612.32
Crédito tributario años anteriores		34,010.78	31,577.14
Impuestos a pagar / saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	-37,411.25	-37,277.69

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Nota a los Estados Financieros

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha del informe de los auditores externos el 19 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

18. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

19. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con los que trabajan, son de propiedad exclusiva de la entidad.