

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

K.P.M.G. Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cia. Ltda.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3(b) (ii)	US\$ 457,445	410,753
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	628,688	494,485
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	394,697	315,742
Otras cuentas por cobrar	7	84,373	209,186
Total activos corrientes		1,565,203	1,430,166
Activos no corrientes:			
Muebles y equipos	8	31,142	24,291
Impuesto diferido activo	10	22,610	16,720
Otros activos		2,237	2,114
Total activos no corrientes		55,989	43,125
Total activos		US\$ 1,621,192	1,473,291
<u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales		US\$ 13,537	177,053
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	227,964	225,329
Impuesto a la renta por pagar	10	25,982	11,377
Beneficios a empleados	9	328,669	197,837
Otras cuentas por pagar	11	102,018	121,764
Total pasivos corrientes		698,170	733,360
Pasivos no corrientes:			
Beneficios a empleados	9	269,869	221,551
Total pasivos no corrientes		269,869	221,551
Otros Pasivos			
Otros pasivos recibidos por anticipados		7	41,577
Otros		150,206	39,730
Total Otros pasivos		150,213	81,307
Total pasivos		1,118,252	1,036,218
Patrimonio de los socios:			
Capital social	12	20,000	20,000
Aporte de socios para futuras capitalizaciones	12	4,000	4,000
Reservas	12	251,211	251,211
Resultados acumulados		227,730	161,862
Total patrimonio de los socios		502,941	437,073
Total pasivos y patrimonio de los socios		US\$ 1,621,192	1,473,291

Marco T. Clavijo
Presidente

Ivan Lucas Alvarado
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

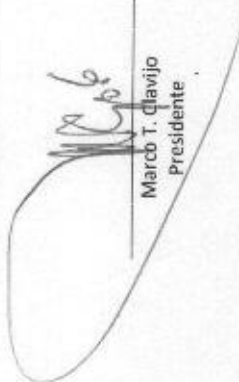
	Nota		2017	2016
Ingresos por servicios	14	US\$	2,092,833	2,068,570
Costo de los servicios	15		(1,587,024)	(1,667,446)
Utilidad bruta			505,809	401,124
Otros ingresos			44,042	5,335
Gastos generales y administrativos	15		(284,084)	(202,430)
Utilidad de actividades de operaciones			265,767	204,029
Ingresos costo financiero	16		(5,803)	(5,472)
Costos financieros			(5,803)	(5,472)
Utilidad antes de impuesto a la renta			259,964	198,557
Impuesto a la renta	10		(53,836)	(67,938)
Utilidad neta			206,128	130,619
Otros resultados integrales:				
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del periodo - pérdida actuarial por planes de beneficios definidos, neto de impuesto a la renta	3 y 9		(9,642)	(733)
Utilidad neta y otros resultados integrales		US\$	196,486	129,886

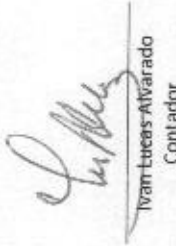

Marco T. Clavijo
Presidente


Ivan Lucas Alvarado
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

	US\$	Aporte de Socios o Accionistas				Utilidades acumuladas				Total patrimonio de los socios
		Capital social participaciones	para futuras capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Adopción por primera vez de las NIIFs	Otros resultados integrales	De libre disponibilidad	
Saldos al 1 de Enero del 2016		20,000	4,000	4,000	255	236,940	6,109	25,867	275,016	572,187
Transacciones con socios - Dividendos declarados (nota 12)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de Reserva		-	-	-	-	10,016	-	-	(275,016)	(275,016)
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	-	-	10,016
Beneficios a empleados		-	-	-	-	-	-	-	130,619	130,619
Saldos al 31 de diciembre de 2016		20,000	4,000	4,000	255	246,956	6,109	(733)	130,619	(733)
Transacciones con socios - Dividendos declarados (nota 12)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	-	(130,619)	(130,619)
Beneficios a empleados		-	-	-	-	-	-	-	206,128	206,128
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	20,000	4,000	4,000	255	246,956	6,109	(9,641)	206,128	(9,641)
								15,493		502,941


Marco T. Clavijo
Presidente


Ivan Lucas Alvarado
Contador

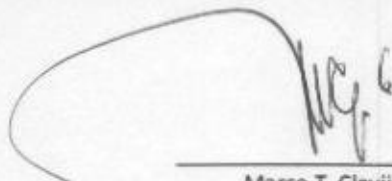
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

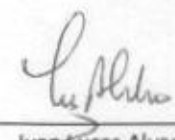
Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	US\$ 206,128	130,619
Ajustes por:		
Provisión por deterioro cuentas por cobrar	50,000	-
Gastos de Interes	5,803	5,472
Depreciación	27,099	24,291
Gasto de impuesto a la renta	53,836	67,938
	<u>342,866</u>	<u>228,320</u>
Cambios en activos - disminución (aumento):		
Cuentas por cobrar comerciales	(138,345)	157,180
Otros activos	4,987	3,872
Cambios en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar comerciales	(204,726)	383,073
Ingresos diferidos	-	(369,374)
Beneficios a empleados	169,509	(42,686)
Otras cuentas por pagar	(24,856)	(51,047)
Otros pasivos	68,906	22,532
Efectivo generado de actividades de operación	<u>218,341</u>	<u>331,870</u>
Interes recibido	38,042	5,335
Impuesto a la renta pagado	(45,122)	(70,544)
Flujo neto de efectivo de la actividades de operación	<u>211,261</u>	<u>266,661</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de muebles y equipos	(33,950)	(881)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	<u>(33,950)</u>	<u>(881)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(130,619)	(296,519)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	<u>(130,619)</u>	<u>(296,519)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	46,692	(30,739)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	410,753	441,492
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>US\$ 457,445</u>	<u>410,753</u>



Marco T. Clavijo
Presidente



Ivan Lucas Alvarado
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda. ("la Compañía"), es una compañía incorporada en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, cuya actividad principal consiste en actividades de consultoría en materia económica.

La dirección de la oficina principal de la Compañía es Avda. Miguel H. Alcívar (solar 7 y 8) y Callejón D12 Noroeste, en la ciudadela Kennedy Norte de la ciudad de Guayaquil.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 3 de Abril de 2018 y de acuerdo a las disposiciones societarias están sujetos a probación de la Junta General de Socios.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

(Continúa)

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2017, se incluye en la nota 9 - Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

(a) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

(i) Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que estos se originan. Los activos y pasivos financieros adquiridos se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas o éstas han expirado.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos financieros y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solamente cuando, la Compañía tiene el derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(ii) Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; subsecuentemente son valorados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar consisten de las cuentas por cobrar a clientes.

Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo se compone de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos y que son usados por la Compañía en la gestión de compromisos a corto plazo.

(iii) Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros consisten de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

(iv) Capital Social

Las participaciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de las participaciones son reconocidos como una deducción del patrimonio neto de cualquier efecto tributario.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Trabajos en Proceso

Los trabajos en proceso representan el monto bruto no facturado que se espera cobrar a los clientes por los trabajos en proceso a la fecha. Los trabajos en proceso se valorizan al costo más la utilidad reconocida a la fecha (véase nota 4-g), menos las facturaciones parciales y pérdidas reconocidas. El costo incluye el costo del personal profesional directamente relacionado a los proyectos específicos más una asignación de los gastos administrativos fijos y variables que incurre la Compañía con base a la capacidad normal de operación.

Los trabajos en proceso se presentan como parte de las cuentas por cobrar clientes en el estado de situación financiera para todos los contratos en que los costos incurridos más la utilidad reconocida exceden los montos facturados. Si los montos facturados exceden los costos incurridos más la utilidad reconocida, entonces la diferencia es presentada como ingresos diferidos en el estado de situación financiera.

(c) Deterioro

(i) Activos Financieros:

Los activos financieros son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero se ha deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor o indicios de que un deudor o emisor atraviesa serias dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

(ii) Activos no Financieros:

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía se revisan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

(Continúa)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos estimados de efectivo futuros a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Una pérdida por deterioro se revierte si esta ha disminuido y sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(d) Muebles y Equipos

Las partidas de muebles y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición de activo. El software comprado que es integral a la funcionalidad del equipo relacionado es capitalizado como parte del equipo.

La utilidad o pérdida en disposición de una partida de muebles y equipos es determinada comparando el producto de la disposición con el valor en libros del mueble o equipo y es reconocida en base neta en el rubro de otros ingresos o gastos del estado resultados.

El costo de reemplazar parte de una partida de muebles y equipos es reconocido solamente si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Compañía y su costo puede ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de mantenimiento diario de los muebles y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. La depreciación es reconocida en el estado de resultados con base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	<u>5 años</u>

(Continúa)

(e) Beneficios de Empleados

(i) Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución, el que califica como un plan de beneficios definidos.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados en gastos del personal.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar un beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(iii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(Continúa)

(f) Provisiones

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será únicamente confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

(g) Ingresos

El ingreso es valorizado al valor razonable de la consideración recibida o por recibir. Ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa en relación a la consideración adeudada o los costos asociados. El ingreso excluye el impuesto al valor agregado y cualquier descuento comercial otorgado.

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en resultados en proporción al grado de realización del servicio a la fecha del estado de situación financiera, medido por referencia al porcentaje de los costos incurridos a la fecha al total de los costos estimados del contrato. Una pérdida esperada se reconoce inmediatamente en resultados.

(h) Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera.

(Continúa)

(i) Pagos por Arrendamientos

La Compañía ha analizado sus contratos para determinar si de acuerdo a sus términos la Compañía asume todos los riesgos y recompensas de propiedad; en cuyo caso clasificaría el arrendamiento como financiero. La Compañía ha determinado que todos sus contratos de arrendamiento son operacionales.

Los pagos realizados por arrendamientos operacionales se reconocen en resultados por el método lineal durante el período de arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento, si los hubiere, son reconocidos como parte del gasto total por arrendamiento durante el plazo del mismo.

(j) Costos Financieros

Los costos financieros consisten de los gastos de intereses incurridos, cargos bancarios y diferencia en cambio. Los costos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(K) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacionen a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que se originan entre los saldos de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es valorizado a las tasas de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. El impuesto a la renta diferido activo y pasivo es compensado únicamente si existe un derecho legal de compensar el activo y pasivo por impuesto corriente y se relacionan a impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria.

(Continúa)

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por pérdidas tributarias trasladable a periodos futuros y diferencias temporales deducibles en la medida que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(I) Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

A la fecha del estado de situación financiera existen varias normas, modificaciones de normas e interpretaciones que no son efectivas para el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 y que no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que ninguna de ellas tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

(4) Determinación de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

(Continúa)

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(i) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y otras partidas por cobrar, excluido los trabajos en proceso, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

En razón del corto plazo para su vencimiento, el valor registrado de los préstamos y otras partidas por cobrar se aproxima a su valor razonable.

(ii) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(5) Administración del Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo operacional.

(Continúa)

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Compañía para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de la Compañía.

Marco de administración de riesgo:

La Junta de Socios es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Junta es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y el efectivo en bancos.

Cuentas por cobrar clientes:

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Junta de socios ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente potencial en lo que respecta a la integridad de su administración, tiempo en la industria y condición financiera antes de comprometerse con un contrato.

La Compañía no requiere garantía en relación con los deudores comerciales. La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales (véase información cuantitativa en nota 6).

(Continúa)

Efectivo en Bancos:

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito manteniendo el efectivo en bancos que tengan una calificación de riesgo de al menos AA. La administración monitorea activamente las calificaciones de riesgo, por lo que no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

(ii) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Junta de Socios monitorea los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía se asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

Los vencimientos contractuales de los otros pasivos financieros que se presentan en los estados de situación financiera adjuntos son entre cero y seis meses.

(iii) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Compañía no entra en transacciones de derivados y no mantiene al 31 de diciembre de 2017 y periodo comparativo obligaciones que devenguen interés, por lo que su exposición al riesgo de tasa de interés es irrelevante.

Con respecto al riesgo de tasas de cambio, ocasionalmente pueden surgir cuentas comerciales por cobrar denominadas en monedas extranjeras, principalmente en Euros; pero sus montos no son materiales. Sobre esta base, la administración considera que la exposición al riesgo de tasas de cambio no es material.

(Continúa)

(iv) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional corresponde a la Junta de Socios y Gerencia General. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Normas éticas y de negocio
- Código de conducta
- Procedimientos para aceptación de clientes y contratos;
- Capacitación y desarrollo profesional;
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales;
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados;
- Requerimiento de cumplimiento con las normas profesionales y políticas de la Compañía;
- Documentación de controles y procedimientos;
- Planes de mitigación de riesgos identificados.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas. Los resultados de las revisiones se discute con la Junta de Socios y se establecen las acciones correctivas y si aplicable las correspondientes sanciones disciplinarias.

(v) Administración de Capital

Los objetivos de la administración del capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha a la vez que procurar un buen rendimiento para los socios. La política de la Junta de Socios es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los clientes y sustentar el desarrollo futuro de la Compañía.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los pagos de dividendos se establecen atendiendo este objetivo. El índice de deuda a patrimonio de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera fue como sigue:

		2017	2016
Total pasivos	US\$	1,118,252	1,036,217
Menos efectivo en caja y bancos		(457,445)	(410,753)
Pasivo neto	US\$	660,807	625,464
Total patrimonio	US\$	502,941	437,074
Índice deuda - patrimonio ajustado		1.31	1.43

No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

(6) Cuentas por Cobrar Clientes

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

		2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	US\$	840,482	688,037
Menos provisión por deterioro		(282,007)	(232,007)
Total préstamos y partidas por cobrar		558,475	456,030
Trabajos en proceso		70,213	38,455
	US\$	628,688	494,485

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

	Valor bruto	Deterioro	Valor bruto	Deterioro
Vigentes	US\$			
Vencidas de 1 a 30 días	219,501	-	103,561	-
Vencidas de 31 a 60 días	65,803	-	53,588	-
Vencidas de 61 a 90 días	15,532	-	38,459	-
Vencidas de 91 a 120 días	68,721	-	119,641	-
Vencidas de 121 a 150 días	36,212	-	44,272	-
Vencidas más de 151 días	434,712	(282,007)	328,516	(232,007)
	US\$	840,482	688,037	(232,007)

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar clientes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	US\$	232,007	232,007
Provisión con cargo a resultados		<u>50,000</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>282,007</u>	<u>232,007</u>

(7) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos y anticipos al personal	US\$	13,052	59,767
Gastos anticipados		1,631	1,458
Otras cuentas por cobrar		<u>69,690</u>	<u>147,961</u>
	US\$	<u>84,373</u>	<u>209,186</u>

Los préstamos al personal son generalmente a corto plazo y no generan intereses.

(8) Muebles y Equipos

El detalle y movimiento de los muebles y equipos por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Muebles y Equipos	Vehículos	Equipo de Computación	Total
Costo:					
Saldos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2016	US\$	5,044	31,916	93,804	130,764
Adiciones		-	33,950	-	33,950
Saldos al 31 de diciembre de 2017		5,044	65,866	93,804	164,714
Depreciación Acumulada:					
Saldos al 1 de enero de 2016		(791)	(19,694)	(47,877)	(68,362)
Adiciones		(476)	(6,371)	(31,264)	(38,111)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		(1,267)	(26,065)	(79,141)	(106,473)
Adiciones		(665)	(12,075)	(14,359)	(27,099)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		(1,932)	(38,140)	(93,500)	(133,572)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2016		3,777	5,851	14,663	24,291
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	US\$	3,112	27,726	304	31,142

La depreciación de los muebles y equipos por US\$27,099 (US\$38,111 en 2016) por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 se presenta en el rubro gastos generales y administrativos del estado de resultados integrales.

(9) **Beneficios de Empleados**

El siguiente es el detalle de los beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

		2017	2016
Corto Plazo:			
Decimo tercero y cuarto sueldo	US\$	10,912	12,415
Fondo de reserva		3,229	1,126
Aportes patronales y personales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		27,244	21,158
Vacaciones		108,136	88,098
15% de participación de empleados en las utilidades		45,876	35,039
Bonificaciones por pagar		133,272	40,000
		328,669	197,836
Largo Plazo:			
Provisión para indemnización por desahucio		67,607	38,181
Provisión para jubilación patronal		202,262	183,370
		269,869	221,551
Pasivo total por beneficios a empleados	US\$	598,538	419,387

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

(Continúa)

Tal como se indica en las Políticas de Contabilidad Significativas, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y edad del trabajador al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. La reserva para la jubilación patronal se establece en base a un estudio anual elaborado por una firma independiente de actuarios consultores.

Según se indica en el estudio actuarial, el método actuarial utilizado es el "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" como establecido en la NIC 19 y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y de US\$ 30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

Supuestos actuariales:

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones de la Compañía sobre las variables que determinarán el pago futuro por jubilación patronal. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los siguientes:

- i. Mortalidad: se emplearon tablas proporcionadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS al ejercicio económico 2002.
- ii. Tasas de rotación de empleados: Según la tabla de actividad utilizada por el actuario, y que refleja las probabilidades de rotación de los empleados de la Compañía.
- iii. Tasa de descuento: 8.26% anual (7.46% en 2016)
- iv. Niveles futuros de sueldos y de beneficios: se considera un incremento futuro de un 2.50% anual (3% en 2016).

Gastos por Jubilación Patronal y Desahucio:

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Obligación de beneficios definidos al 1 de enero de 2016	US\$	149,818	57,883	207,701
Costo laboral por servicios actuales		25,862	10,225	36,087
Costo financiero		9,284	3,575	12,859
Pérdida (ganancia) actuarial		21,946	(21,214)	732
Beneficios pagados		-	(12,288)	(12,288)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas		<u>(23,540)</u>	<u>-</u>	<u>(23,540)</u>
Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		183,370	38,181	221,551
Costo laboral por servicios actuales		29,137	9,092	38,229
Costo financiero		13,398	2,787	16,185
Pérdida (ganancia) actuarial		(16,136)	31,062	14,926
Beneficios pagados		(2,223)	(13,515)	(15,738)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas		<u>(5,284)</u>	<u>-</u>	<u>(5,284)</u>
Obligación de beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>202,262</u>	<u>67,607</u>	<u>269,869</u>

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

		2017	2016
Empleados sin derecho adquirido de jubilación patronal:			
Jubilados	US\$	40,816	-
Con 10 o más años de servicio		121,490	150,672
Con menos de 10 años de servicio		<u>39,956</u>	<u>32,698</u>
	US\$	<u>161,446</u>	<u>183,370</u>

Análisis de Sensibilidad:

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		Incremento (disminución)	
Tasa de descuento +/- 0.5%	US\$	(6,191)	6,633
Tasa de crecimiento de salario +/- 0.5%		<u>6,984</u>	<u>(6,558)</u>

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Gastos por Empleados:

Los gastos relacionados con los empleados cargados a resultados en el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, comparados con igual período del ejercicio anterior, son los siguientes:

		2017	2016
Sueldos y salarios	US\$	761,246	800,166
Beneficios sociales corto plazo		464,865	351,607
Beneficios sociales largo plazo		54,689	23,043
Entrenamiento		6,475	5,296
	US\$	<u>1,287,275</u>	<u>1,180,112</u>

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía cuenta con 49 trabajadores (51 en 2016).

(10) Impuesto a la Renta

(i) Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		2017	2016
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	59,726	43,682
Impuesto a la renta diferido:			
Origen y reverso de diferencias temporales		<u>(5,890)</u>	<u>24,256</u>
Total gasto de impuesto a la renta	US\$	<u>53,836</u>	<u>67,938</u>

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(ii) Conciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta del año	US\$	206,128	130,619
Más gasto de impuesto a la renta		<u>53,836</u>	<u>67,938</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	US\$	<u>259,964</u>	<u>198,557</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta 22%	US\$	57,192	43,682
Incremento (reducción) resultante de:			
Gastos no deducibles		3,153	-
Ingresos exentos		(619)	-
Efecto de diferencias temporales		<u>(5,890)</u>	<u>24,256</u>
	US\$	<u><u>53,836</u></u>	<u><u>67,938</u></u>
Tasa de impuesto a la renta efectiva		<u><u>20.71%</u></u>	<u><u>34.22%</u></u>

(iii) Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento de impuesto a la renta por pagar en el año que terminó el 31 de diciembre del 2017 y las cifras comparativas del 2016 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	US\$	11,377	77,968
Gasto de impuesto a la renta corriente		59,726	43,682
Pago de impuesto a la renta del año anterior		(11,377)	(77,968)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		<u>(33,744)</u>	<u>(32,305)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>25,982</u></u>	<u><u>11,377</u></u>

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(iv) Activo por Impuesto Diferido y Movimiento de Diferencias Temporales

El activo por impuesto diferido es atribuible a lo siguiente:

		31 de diciembre 2016	Movimiento	31 de diciembre 2017
Provisión de cuentas incobrables		-	11,000	11,000
Provisiones por beneficios a empleados	US\$	21,572	-	21,572
Otras provisiones		(4,852)	(5,110)	(9,962)
	US\$	<u>16,720</u>	<u>5,890</u>	<u>22,610</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2014 a 2017, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(11) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

		2017	2016
Impuestos retenidos o percibidos por pagar	US\$	72,392	62,925
Otras deducciones		13,303	2,971
Provisiones Varias		16,000	16,000
Dividendos por pagar		323	39,868
	US\$	<u>102,018</u>	<u>121,764</u>

(Continúa)

(12) Capital y Reservas

(i) Capital Social

El capital autorizado de la Compañía está constituido por 20,000 participaciones ordinarias de US\$1 cada una. Todas las participaciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

Las participaciones ordinarias dan derecho a recibir dividendos según estos sean declarados y derecho a un voto en las reuniones de la Compañía.

(ii) Reservas

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 20% del capital social. La reserva legal no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de las operaciones.

Reserva de Capital: Corresponde al efecto resultante de la conversión de los estados financieros de sucres ecuatorianos a U. S. dólares al momento de la adopción de U.S. dólar como moneda de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes la reserva de capital no está sujeta a distribución pero puede ser objeto de capitalización o utilizada para cubrir pérdidas, previa decisión de la Junta de Socios.

(iii) Otros Resultados Integrales

Incluye las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos (véase nota 4 (e)).

(iv) Utilidades Acumuladas

El saldo de utilidades acumuladas es de libre disposición de los socios, excepto por US\$6,109 resultantes de los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, monto que de acuerdo a las disposiciones societarias vigentes no puede ser utilizado para aumentar el capital social ni distribuido a los socios excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizado para absorber pérdidas, previa decisión de la Junta de Socios.

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(iv) Dividendos

Los siguientes dividendos fueron declarados por la compañía: en 2017 US\$130,619 de la utilidad neta (US\$275,016 en el año 2016).

Posterior al 31 de diciembre de 2017, el Presidente de la Compañía propuso la distribución de dividendos por US\$142,488 contra las utilidades del año 2017. La distribución propuesta está sujeta a aprobación de la Junta de Socios.

(13) Transacciones y Saldos con Entidades Relacionadas

Transacciones con Entidades Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con entidades relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Compañía Relacionada	Transacción		2017	2016
KPMG	Servicios recibidos	US\$	5,529.17	32,728.96
KPMG Asesores S.L.	Servicios recibidos		53,100.00	58,761.92
KPMG ASSESSORES TRIBUTARIOS LTDA.	Servicios recibidos		1,191.47	1,191.47
KPMG Cardenas Dosal, S. C.	Servicios recibidos		24,530.25	13,130.00
KPMG del Ecuador Cía. Ltda.	Ingresos recibidos		<u>247,480.00</u>	<u>210,000.00</u>

La Compañía provee y/ o recibe servicios de asesoría a compañías relacionadas. Los saldos con compañías relacionadas tienen vencimientos que no supera los 30 días y no tienen costo financiero.

Un resumen de los saldos con entidades relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

		2017	2016
Activos:			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:			
KPMG del Ecuador CIA. LTDA.	US\$	<u>394,697</u>	<u>315,742</u>
	US\$	<u>394,697</u>	<u>315,742</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas:			
KPMG del Ecuador CIA. LTDA.	US\$	227,035	224,400
KPMG Brazil		929	929
	US\$	<u>227,964</u>	<u>225,329</u>

(Continúa)

(i) Préstamos y Anticipos a Socios

Los anticipos a socios durante el año que terminó al 31 de diciembre de 2017 ascienden a US\$5,015 (US\$32,369 en 2016). Estos anticipos son principalmente para gastos por cuenta de la Compañía, no devengan intereses y son liquidados en el corto plazo.

(ii) Compensación del Personal Clave de Gerencia

Los socios de capital de la Compañía son funcionarios activos en la Compañía. Además de su participación en las utilidades que la Compañía distribuye a través de dividendos, los socios reciben remuneración y bonificación por desempeño.

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 la compensación total de los socios cargada a resultados ascendió a US\$150,000 (US\$134,580 en 2016).

(14) Ingresos

(i) Ingresos de Actividades Ordinarias

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 los ingresos de las actividades ordinarias provenientes de la prestación de servicios ascendieron a US\$2,092,833 (US\$2,068,570 en 2016). Los ingresos de la Compañía provienen de servicios prestados principalmente en la República del Ecuador.

(ii) Clientes Principales

En 2017 un cliente principal (Un cliente en el 2016) representa individualmente más del 10% de los ingresos de las actividades ordinarias de la Compañía.

(15) Gastos por Naturaleza

Los gastos por su naturaleza se detallan como sigue:

(Continúa)

KPMG Servicios de Asesoría e Impuestos Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2017	2016
Gastos del personal	US\$	1,280,800	1,174,816
Gastos de clientes		146,233	184,756
Honorarios profesionales		192,712	336,892
Gastos de Viaje		15,063	10,137
Gastos de Gestion		6,197	7,484
Arriendos		19,275	15,972
Mantenimiento		806	3,852
Depreciación		27,099	38,112
Servicios Básicos		1,452	1,075
Impuestos-Multas y contribuciones		14,865	17,837
Suministros - Materiales-Herramientas		6,433	10,356
Provisión por deterioro		50,000	-
Seguros y Reaseguros		1,550	1,465
Misceláneos y otros		108,622	67,122
	US\$	<u>1,871,108</u>	<u>1,869,876</u>

(16) Ingresos (Costo) Financiero

El ingreso (costo) financiero por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 y periodo comparativo se detalla como sigue:

		2017	2016
Cargos bancarios	US\$	<u>5,803</u>	<u>5,472</u>
	US\$	<u>5,803</u>	<u>5,472</u>

(17) Hechos Posteriores

La compañía ha evaluado los eventos ocurridos hasta 3 de Abril del 2018, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera pero antes del 3 de Abril del 2018.