

**GONZALEZ PENAHERRERA & ASOCIADOS ABOGADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 1 – CONSTITUCION Y OBJETIVO

GONZALEZ PENAHERRERA & ASOCIADOS ABOGADOS CIA. LTDA., es una entidad que se constituyó en diciembre 07 del año 2009. Su objeto social es muy amplio y se puede resumir en los siguientes, entre otros: brindar servicio de asesoría jurídica a corporaciones nacionales o extranjeras, servicios de asesoría legal en materia de hidrocarburos, petróleo y gas, seas estas en su fase de explotación, industrialización, comercialización y en todas sus fases; brindar servicios de asesoría jurídica a empresas comercializadoras de combustible y de otros derivados de los hidrocarburos; servicios relacionados con la propiedad intelectual e industrial, registro de marcas, nombres y temas comerciales y demás signos distintivos, búsquedas y vigilancias de marcas; registro de patentes, modelos de utilidad y diseños industriales, registro de derecho de autor, defensa administrativa y contencioso administrativa de los derechos de propiedad intelectual, constitución de franquicias, asesoría legal en todas las ramas del derecho.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de GONZALEZ PENAHERRERA & ASOCIADOS ABOGADOS CIA. LTDA. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento",

"préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Otros pasivos financieros y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos y servicios en un plazo de hasta 120 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

f) Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad planta y equipo se mediarán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en el que se producen.

Cabe señalar, que algunas partidas de propiedad planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas Separadamente del resto de activos y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de Depreciación y vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3

Retiro o Venta de Propiedades, Plata y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

La compañía no mantiene propiedad planta y equipo por esta razón aún no ha aplicado esta política.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

g) Propiedades inversión

Activos de propiedad de inversión son aquellos adquiridos para obtener ingresos adicionales y generar flujo de efectivo y que fluyen hacia la empresa. Para su valuación la empresa a escogido el modelo del costo.

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro.

Cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

Reformas Impuesto a la renta

De acuerdo con el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. Para el ejercicio económico 2018 la tarifa del impuesto a la renta será del 25%. La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación igual o superior al 50% del capital social. Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del 28 de diciembre de 2016, se expiden las normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria, y aprobar el “Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores”, en donde indica que, de conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, si el sujeto obligado no presenta el anexo previo a la declaración de impuesto a la renta aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible. Asimismo, si el sujeto obligado reporta la información de manera incompleta e inexacta, aplicará la tarifa del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación no reportada.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Por los años 2017 y 2016 la Compañía no mantiene diferencias entre la base contable y tributaria.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

k) Ingresos

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

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que

requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Produbanco	76.421	35.953
Banco Pichincha	15.829	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>92.250</u>	<u>35.953</u>

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
cuentas y documentos por cobrar clientes corriente	316.276	317.368
otras cuentas por cobrar corrientes	326.195	295.317
otras cuentas por cobrar- reembolsos	31.831	30.960
(-) provision cuentas incobrables	(3.174)	(3.174)
anticipos a proveedores	10.803	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>681.931</u>	<u>640.472</u>

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Credito Tributario a Favor de la Empresa Por Adquisiciones	25.611	17.924
Credito Tributario a Favor de la Empresa Por Retenenciones	119.440	147.346
SRI Contribucion por cobrar	1.517	1.517
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>146.569</u>	<u>166.788</u>

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Depreciables</u>		
Instalaciones Costo Historico	17.806	17.806
Muebles y Enseres costo historico	25.932	25.932
Equipo de Oficina Costo Historico	14.048	14.048
Equipo de Computacion Costo Historico	34.894	34.894
Vehiculos, Equip.transp.y Equi.Caminero Costo Histo	24.277	24.277
Total activos	<u>116.956</u>	<u>116.956</u>
(-) Dep. Acumulada Instalaciones	(5.785)	(4.005)
(-) Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(9.676)	(7.124)
(-) Dep. Acumulada Equipo Oficina	(7.641)	(5.161)
(-) Dep. Acumulada Equipo de Computacion	(34.894)	(34.894)
(-) Dep. Acumulada Vehiculos, Equip. Transp,y	(24.277)	(19.718)
Total dep. acumulada	<u>(82.272)</u>	<u>(70.902)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>34.684</u></u>	<u><u>46.054</u></u>

El movimiento de instalaciones, vehículos y equipo computación fue como sigue:

	<u>2017</u>
COSTO	
Saldo inicial	116.956
Adiciones de activos	-
Retiros de activos	-
	<u>116.956</u>
DEPRECIACION	
Saldo Inicial	70.902
Adiciones depreciación	11.370
	<u>82.272</u>

NOTA 9 –PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	109.651	132.726
Otras cuentas por pagar	4.110	5.162
Dividendos Socio 2	24.429	30.927
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>109.651</u></u>	<u><u>132.726</u></u>

NOTA 10 – PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administracion tributaria	62.625	58.578
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	8.803	20.565
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>71.428</u>	<u>79.142</u>

NOTA 11 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IESS por Pagar Aporte Personal 9.45%	2.362	1.275
IESS por Pagar Aporte Patronal 12.15%	3.037	1.317
IESS Prestamos Quirografarios e Hipotecarios	447	435
IESS Fondos de Reserva	626	1.225
IESS por pagar Aporte Pasantes 17.6%	146	548
Nomina por Pagar	7.837	6.520
Prov.Decimo Tercer Sueldo	2.083	5.234
Prov.Decimo Cuarto Sueldo	1.983	1.979
Prov.Vacaciones	2.867	1.948
Participación utilidades Trabajadores 15%	27.864	33.472
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>49.252</u>	<u>53.952</u>

NOTA 12 – ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Clientes	26.796	45.987
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>26.796</u>	<u>45.987</u>

NOTA 13 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provision desahucio	29.880	26.784
Jubilación patronal por pagar	9.889	6.797
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>39.768</u>	<u>33.580</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 13 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)**

El estudio actuarial incluye como ORI US\$ 3.192 por jubilación patronal y 32 por desahucio en el gasto

Se pone en consideración, el pronunciamiento oficial de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre de 2017, dirigido a los auditores externos inscritos en el registro nacional de auditores externos, de la aplicación obligatoria y que textualmente dispone:

“Por medio de la presente comunico a usted el criterio institucional de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, entidad con la competencia legal para vigilar, supervisar y control del mercado de valores ecuatoriano, respecto a si existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad.

El criterio oficial que expone a continuación es de obligatoria aplicación por parte de sus representadas para la elaboración de los informes de auditoría externa a los estados financieros correspondientes al ejercicio económico que finaliza el 31 de diciembre de 2017, en particular para la revisión de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la norma NIC 19.

Respecto a la calidad de los bonos corporativos que actualmente se negocian en el mercado ecuatoriano, el 98% mantienen calificaciones de riesgo que van de A a AAA, y dentro de estas el 89% son AA o superior. Por ello, el mercado ecuatoriano cuenta con una oferta de bonos corporativos que casi en su totalidad pueden ser calificados de alta calidad.

A noviembre de 2017 en nuestro mercado ecuatoriano existe 371 emisores mismos que superan el número de emisores de otros países iberoamericanos, incluso con economías mucho más grandes que la ecuatoriana, según consta en el anuario estadístico 2017 de la federación Iberoamericana de Bolsas (FIAB).”

“La oferta de bonos corporativos de alta calidad está en capacidad de absorber la demanda del mercado, incluida aquellas que se pudieran derivar de los beneficios de jubilación patronal y planes voluntarios.”

Por lo tanto, el estudio actuarial aplicado por la empresa cumple con lo indicado en los párrafos anteriores.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
(1) Tasa de descuento	8,26%
Tasa de incremento salarial	1,50%
(2) Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002
Tasa de rotación promedio ponderada	8,73%

(1) La tasa de descuento promedio usado en el año 2017 equivalente al 8,26%, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

(2) Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002. Registró Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002.

(Ver página siguiente)

**NOTA 13 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)**

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u> <u>2017</u>	<u>Desahucio</u> <u>2017</u>
Saldo inicial	26.784	6.797
Costo laboral por servicios actuales	4.335	2.565
Costo financiero	1.953	495
ORI	(3.192)	32
Al 31 de diciembre del 2017	<u>29.880</u>	<u>9.889</u>

NOTA 14 – CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2017</u>
<u>Participacion trabajadores</u>	
Utilidad del ejercicio	185.762
15% participacion tranajadores	27.864
(+) Gastos no deducibles	4.321
= Base imponible	<u>162.219</u>
22% Impuesto a la Renta	35.688
Anticipo Determinado ejer. Fiscal. Corriente	-
(-) Retenciones en la fuente	26.886
(-) Crédito tributario de años anteriores	-
Saldo (a favor) o por pagar del contribuyente	<u>8.802</u>

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

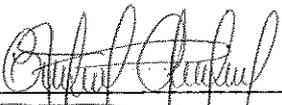
Al cierre del año 2017 el capital social de la Compañía fue de US\$. 30.400.00 y esta compuesto de 30.400 acciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 16 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede para aumento de capital.

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


CONTADOR

