

GONZALEZ PEÑAHERRERA & ASOCIADOS ABOGADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 1 – CONSTITUCION Y OBJETIVO

GONZALEZ PEÑAHERRERA & 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.

Durante el año 2018 la empresa incremento sus ventas en prestación de servicios en un 39% (\$USD 583.278) en comparación al año 2017. Los principales clientes durante el 2018 por las prestaciones de servicios corresponden a los siguientes: Ecuadortlc S.A. con el 26%, Constructora Norberto Odebrecht S.A. con el 22%, Baker Hughes Services Internacional con el 5%, Directv Ecuador con 5% y otros menores con el 43%.

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 PEÑAHERRERA & ASOCIADOS ABOGADOS CIA. LTDA. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) 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.

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.

(Ver página siguiente)

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

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

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 2018 y 2017, 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:

Clientes 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 contados 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.

(Ver página siguiente)

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

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.

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:

Cientes 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 desglose 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>Item</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 a partir del año 2018 establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y aplica en la mayor parte de sociedades.

Las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeñas Empresas así aquellas que tengan la condición de exportadores habituales tendrán la rebaja de tres puntos porcentuales (22%).

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.

(Ver página siguiente)

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

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. En el año 2018 de acuerdo al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Registro Oficial N°312 del 24 de agosto de 2018) la Compañía mantiene diferencias entre la base contable y tributaria y se genera un activo diferido por gastos de jubilación y desahucio.

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:

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.

(Ver página siguiente)

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

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.

(Ver página siguiente)

**NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
CONTABLES
(Continuación)**

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 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Activos Corrientes		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	84.971	92.250
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes netas	591.643	344.933
Cuentas por cobrar socios	157.349	326.195
Otras cuentas por cobrar	3.430	10.803
Total de activos financieros	<u>837.393</u>	<u>774.181</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	242.893	113.761
Cuentas por pagar socios	12.647	24.429
Total de pasivos financieros	<u>255.541</u>	<u>138.191</u>

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Produbanco	73.488	76.421
Banco Pichincha	11.484	15.829
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>84.971</u>	<u>92.250</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes nacionales (1)	561.791	300.484
Clientes exterior	20.147	15.791
(-) provision cuentas incobrables	-	(3.174)
Reembolso de Gastos	9.704	31.831
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>591.643</u>	<u>344.933</u>

(1) Corresponde a los rubros que la compañía tiene pendiente por cobrar a sus clientes nacionales. Se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
Constructora Norberto Odebrecht S.A. (a)	359.776
Gomez de la Torre Blanca Cecilia	43.148
Ludwig Pfeiffer Hoch Und Tiefbau	21.808
Sinopec International Petroleum Service Ecuador	14.990
Asociacion Pacifpetrol S.A.	11.176
Petrobell S.A.	11.176
Directv Ecuador	10.160
Otros	89.557
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>561.791</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

(a) Son facturas por servicios emitidas en el año 2018, este rubro se divide en facturas vencidas y por vencerse. Se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
Constructora Norberto Odebrecht S.A.	
<u>Facturas vencidas</u>	
0-30 días	26.816
31-60 días	60.960
Mas de 60 días	254.000
Total facturas vencidas	<u>341.776</u>
<u>Facturas por vencerse</u>	18.000
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u><u>359.776</u></u>

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre comprende:

<u>Cuentas por cobrar socios</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Socios Relacionados	157.349	326.195
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>157.349</u>	<u>326.195</u>

<u>Cuentas por pagar socios</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos por pagar	12.647	24.429
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>12.647</u>	<u>24.429</u>

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario por retenciones	140.453	119.440
Crédito tributario por adquisiciones	60.173	25.611
Retenciones IVA	7.279	-
SRI contribución por cobrar	-	1.517
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>207.905</u>	<u>146.569</u>

NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

El movimiento del 2018 es el siguiente:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo						
Saldo inicial	17.806	25.932	14.048	34.894	24.277	116.958
Adiciones (1)	-	-	6.796	-	60.705	67.502
Retiros	-	-	-	-	-	-
Total costo	17.806	25.932	20.844	34.894	84.982	184.458
Depreciación						
Saldo inicial	5.785	9.676	7.641	34.894	24.277	82.273
Adiciones	1.760	2.593	2.551	-	11.129	18.033
Retiros	-	-	-	-	-	-
Total depreciación	7.545	12.269	10.192	34.894	35.406	100.306
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10.260	13.663	10.652	-	49.576	84.152

(1) Adiciones:

- (a) Equipo de oficina: Corresponde a la compra de equipos de oficina.
(b) Vehículos: Corresponde a la compra de un vehículo

NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Depreciables</u>		
Instalaciones	17.806	17.806
Muebles y enseres	25.932	25.932
Equipo de Oficina	20.844	14.048
Equipo de computación	34.894	34.894
Vehículos	84.982	24.277
Total activos	<u>184.458</u>	<u>116.956</u>
<u>Menos depreciaciones</u>		
Instalaciones	7.565	5.785
Muebles y enseres	12.269	9.676
Equipo de Oficina	10.192	7.641
Equipo de computación	34.894	34.894
Vehículos	35.406	24.277
Total depreciaciones	<u>100.326</u>	<u>82.272</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>84.132</u>	<u>34.684</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 11 – ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto diferido por Jubilación Patronal	1.842	-
Impuesto diferido por Desahucio	468	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>2.310</u>	<u>-</u>

Durante el año 2018 se generan impuestos diferidos tanto por Jubilación Patronal como Desahucio ocasionado por la Reforma al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario emitido con Registro Oficial No. 312 de agosto del 2018 donde se establece en el Numeral 10 lo siguiente:

10. En el artículo agregado a continuación del artículo 28 realicé las siguientes reformas:

c) A continuación del numeral 10 agréguese lo siguiente:

"11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto. El cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno." Publicada en el Registro Oficial 150 del 29 de diciembre del 2017.

NOTA 12 –PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores (1)	235.269	109.651
Tarjeta de crédito	7.624	4.110
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>242.893</u>	<u>113.761</u>

(1) Corresponde a los rubros que la compañía tiene pendiente por pagar a sus proveedores locales relacionados a su giro de negocio. El detalle de esta cuenta es el siguiente:

(Ver página siguiente)

NOTA 12 – PROVEEDORES
(Continuación)

	<u>2018</u>
<u>Proveedores</u>	
Paola Angelica Robalino Rosero	117.577
Dillon Almeida Jessica Ximena	21.826
Veintimilla Ambrosi Michael Alfonso	21.592
Vivanco Aguirre Alberto	11.818
Dousebes Costa Jaime Alfonso	9.255
Inmobudapest S.A.	8.143
Simon Santiago Davalos Ochoa	6.600
Espinoza Muñoz Dennis Gustavo	6.300
Christian Gustavo Rosero Torres	5.260
Juan Carlos Montenegro Salas	4.640
Otros menores	22.259
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>235.269</u>

NOTA 13 – PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto a la renta por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar corriente 2018	48.361	8.803
Impuesto a la renta por pagar diferido 2018	2.311	-
Total impuesto a la renta por pagar	<u>50.671</u>	<u>8.803</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Impuestos mensuales por pagar	81.367	62.625
Total otros impuestos por pagar	<u>81.367</u>	<u>62.625</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>132.039</u>	<u>71.428</u>

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación utilidades Trabajadores	61.446	27.864
IESS por Pagar Aporte Personal 9.45%	2.224	2.362
IESS por Pagar Aporte Patronal 12.15%	2.967	3.037
IESS Prestamos	413	447
IESS Fondos de Reserva	690	626
IESS por pagar Aporte Pasantes 17.6%	149	146
Nomina por Pagar	3.929	7.837
Decimo Tercer Sueldo	1.852	2.083
Decimo Cuarto Sueldo	1.802	1.983
Vacaciones	2.087	2.867
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>77.560</u>	<u>49.252</u>

NOTA 15 – OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Clientes	32.425	26.796
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>32.425</u>	<u>26.796</u>

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provision desahucio	40.578	29.880
Jubilación patronal por pagar	11.492	9.889
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>52.070</u>	<u>39.768</u>

Jubilación Patronal

La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada 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 (IESS).

(Ver página siguiente)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Desahucio

La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los principales supuestos actuariales usados, según el estudio actuarial realizado fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(1) Tasa de descuento	8,13%	8,26%
Tasa de incremento salarial	2,50%	1,50%
(2) Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación promedio ponderado	7,69%	8,73%

- (1) La tasa de descuento promedio usado en el año 2018 equivalente al 8,13%, 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. Registro Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002.

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

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	29.880	26.784	9.889	6.797
Costo laboral por servicios actuales	4.900	4.335	1.068	2.565
Costo financiero	2.468	1.953	805	495
Ganancia (pérdida) actuarial (ORI)	3.330	(3.192)	(269)	32
Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017	<u>40.578</u>	<u>29.880</u>	<u>11.492</u>	<u>9.889</u>

NOTA 17 – INGRESOS POR SERVICIOS

El detalle de los ingresos por servicios por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – INGRESOS POR SERVICIOS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingreso por servicios</u>		
Retainer fee - Asesoría legal local	579.725	450.267
Asesoría Tributaria	529.457	230.594
Asesoría Legal Varios local	318.184	287.032
Asesoría Petroleos, Energía, Minería y Ambiental	294.874	68.548
Asesoría Societaria	145.890	93.633
Asesoría Legal Varios Exterior	66.240	92.518
Asesoría Financiera Tributaria	28.700	145.315
Asesoría Societaria Exterior	22.677	6.000
Retainer fee - Asesoría legal exterior	18.250	8.931
Asesoría Laboral	16.862	56.513
Asesoría Migratoria	15.600	6.270
Asesoría Propiedad Intelectual Exterior	13.878	5.600
Asesoría Civil	6.868	-
Asesoría Tributaria Exterior	6.500	3.900
Asesoría Propiedad Intelectual	3.083	10.550
Asesoría Financiera Tributaria Exterior	1.050	18.400
Ingresos Varios	283	490
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>2.068.122</u>	<u>1.484.561</u>

NOTA 18 – GASTOS POR SU NATURALEZ

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se compone como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Honorarios	725.784	13.905
Gasto personal	201.291	179.536
Arrendamiento	64.691	105.949
Mantenimiento y reparaciones	57.478	20.796
Impuesto y contribuciones	22.722	19.105
Depreciaciones	19.802	11.370
Servicios básicos	10.458	10.317
Suministros y materiales	8.709	9.455
Otros gastos	54.199	31.339
Total gastos de administración	<u>1.165.135</u>	<u>401.772</u>
<u>Gastos de venta</u>		
Honorarios	412.415	836.526
Provisión cuentas incobrables	15.840	-
Gastos de gestión	12.562	22.111
Otros gastos	50.411	36.593
Total gastos de venta	<u>491.228</u>	<u>895.231</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Gastos bancarios	2.119	1.796
Total gastos financieros	<u>2.119</u>	<u>1.796</u>
Total gastos operacionales	<u>1.658.482</u>	<u>1.298.799</u>

NOTA 19 – CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, se compone como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	409.640	185.762
(-) Participación trabajadores	61.446	27.864
(+) Gastos no deducibles	3.205	4.321
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta corriente	<u>351.399</u>	<u>162.219</u>
Impuesto a la renta corrientes 25% y 22% (A)	87.850	35.688
(+) Gastos no deducibles por jubilación patronal y desahucio	9.241	-
(=) Base imponible diferencia temporal	<u>9.241</u>	-
Impuesto a la renta diferida 25% y 22% (Activo diferido) (B)	2.310	-
Total impuesto causado 2018 y 2017 (A+B)	<u>90.160</u>	<u>35.688</u>
(-) Retenciones en la fuente año	39.488	26.887
Impuesto a la renta por pagar 2018 y 2017	<u>50.671</u>	<u>8.801</u>

NOTA 20 – CAPITAL SOCIAL

Al cierre del año 2018 el capital social de la Compañía fue de US\$. 30.400.00 y esta compuesto de 30.400 participaciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 21 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede para aumento de capital.

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

El Ecuador en los últimos años ha venido endeudándose de manera agresiva y a tasas altas de interés y a corto plazo este endeudamiento ha venido agravando la situación económica y financiera del país. A fin de obtener alternativas más convenientes de financiamiento y reforzar la economía que venía deteriorándose el gobierno inició conversaciones en el año 2018 con el Fondo Monetario Internacional llegando finalmente a una aprobación de créditos que serán desembolsados periódicamente.

En base a dicha aprobación, el 11 de marzo del 2019, el Fondo Monetario Internacional aprueba un acuerdo financiero con el Ecuador consistente en una línea de crédito de US\$ 4.200.000.000, dicho monto será desembolsado por el FMI en un plazo de 3 años, el desembolso inicial entregado por el

(Ver página siguiente)

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

fondo en esta fecha es de US\$ 652. 000.000. El Ecuador se compromete en base a dicho acuerdo a reducir su deuda equilibrar la masa salarial, optimización de subsidios a combustibles y a presentar una reforma fiscal. El Fondo Monetario Internacional establece que el objetivo del acuerdo es "que las políticas del gobierno sean destinadas a reforzar la posición fiscal y mejorar la competitividad y contribuir así a disminuir las vulnerabilidades, a robustecer la dolarización y a fomentar el crecimiento y la creación de empleo", el interés de dicho préstamo es de aproximadamente al 3% con vencimiento hasta 30 años. El gobierno del Ecuador está gestionando préstamos adicionales de otros seis organismos multilaterales para los próximos 3 años.


COMPTROLLER