

**MENENDEZ & ASOCIADOS  
ASESORES-CONTABLES  
MAAC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**ABREVIATURAS:**

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para  
Pequeñas y Medianas Entidades  
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad  
NIC = Normas Internacionales de Contabilidad  
NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera  
IVA = Impuestos al Valor Agregado

## MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y banco	3	6,673	628
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	<u>10,195</u>	<u>12,128</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>16,868</u>	<u>12,756</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Activos por impuestos diferidos		<u>435</u>	<u>          </u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>17,303</u></b>	<b><u>12,756</u></b>
 <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	5	9,202	9,253
Obligaciones por beneficios a los empleados		<u>1,665</u>	<u>894</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>10,867</u>	<u>10,147</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	6	800	800
Reservas	7	1,809	395
Resultados		<u>3,827</u>	<u>1,414</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>6,436</u>	<u>2,609</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>17,303</u></b>	<b><u>12,756</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		39,995	23,157
Gastos de administración	8	<u>(31,714)</u>	<u>(20,469)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b><u>8,281</u></b>	<b><u>2,688</u></b>
Otros gastos		(4,210)	(331)
Gastos financieros		<u>(80)</u>	<u>(105)</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b><u>3,991</u></b>	<b><u>2,252</u></b>
Participación de trabajadores	9	<u>(599)</u>	<u>(338)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<b><u>3,392</u></b>	<b><u>1,914</u></b>
Impuesto a las ganancias	10	<u>435</u>	<u>(500)</u>
<b>Utilidad del periodo</b>		<b><u>3,827</u></b>	<b><u>1,414</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
<b>DICIEMBRE 2 DE 2017</b>	<b>800</b>		<b>395</b>	<b>1,195</b>
<b>Cambios:</b>				
Apropiación, nota 7		395	(395)	
Utilidad del periodo	—	—	<u>1,414</u>	<u>1,414</u>
<b>DICIEMBRE 31 DE 2016</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>395</u></b>	<b><u>1,414</u></b>	<b><u>2,609</u></b>
<b>Cambios:</b>				
Apropiación, nota 7		1,414	(1,414)	
Utilidad del periodo	—	—	<u>3,827</u>	<u>3,827</u>
<b>DICIEMBRE 31 DE 2017</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>1,809</u></b>	<b><u>3,827</u></b>	<b><u>6,436</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo de (en) actividades de operación</b>		
Cobros a clientes	41,221	15,889
Pagos a proveedores, empleados y otros	(30,386)	(15,682)
Gastos financieros	(80)	(105)
Impuesto a la ganancias pagado	(500)	(114)
Otros gastos	(4,210)	(441)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>6,045</u>	<u>(453)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>		
Partes relacionadas	—	106
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	—	106
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo</b>	6,045	(347)
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	628	975
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>6,673</u>	<u>628</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>		
<b>Utilidad del periodo</b>	<u>3,827</u>	<u>1,414</u>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>		
Impuestos diferidos, nota 10	(435)	
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,933	(9,128)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(51)	6,367
Obligaciones por beneficios a los empleados	771	894
<b>Total ajustes</b>	<u>2,653</u>	<u>(1,867)</u>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>6,045</u>	<u>(453)</u>

Ver notas a los estados financieros

# MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A., con RUC 0992950056001 fue constituida mediante escritura pública el 2 de diciembre de 2016 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por Supertendencia de Compañías de Valores y Seguros al margen de la Matriz e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de diciembre del 2016 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas en la Parroquia Febres cordero, Calle g y la 24 ava.

Su objeto principal es la prestación de servicios y asesoría contables.

### 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo y banco** – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

**Instrumentos financieros** – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar** –Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

**Impuesto a las ganancias** – El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto a la renta por pagar corriente, el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El gasto cargado a resultados del año y pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%, según disposiciones tributaria vigente.

**Obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo** – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores** – Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones** – Se registra en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimotercera y décimocuarta remuneración** Se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes por la prestación de servicios contables se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias 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.

**Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### 3. EFECTIVO Y BANCO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

#### 4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cientes (1)	8,988	10,214
Créditos tributarios por IVA	800	852
Créditos tributarios en impuesto a la renta	407	463
Otras cuentas por cobrar	_____	<u>599</u>
<b>Total</b>	<b><u>10,195</u></b>	<b><u>12,128</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan principalmente valores por cobrar por la prestación de los servicios que brinda la Compañía, con vencimiento de hasta 30 días plazos y no generan intereses.

#### 5. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	7,102	5,958
Retenciones en la Fuente e IVA	1,521	2,247
Relacionada	306	306
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	273	242
Impuesto a la renta corriente, nota 10	_____	<u>500</u>
<b>Total</b>	<b><u>9,202</u></b>	<b><u>9,253</u></b>

#### 6. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

#### 7. RESERVAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Legal	181	40
Especial	<u>1,628</u>	<u>355</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,809</u></b>	<b><u>395</u></b>

**Legal** - La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se ha realizado la apropiación de reserva legal por US\$141 y US\$40 respectivamente.

**Especial** - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

Mediante actas de Junta General de Accionistas de marzo 31 de 2017 y 2016, se resolvió que las utilidades de los años 2016 y 2015 por US\$1,273 y US\$355 sean destinadas para la constitución de una reserva especial

## 8. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados	19,299	12,693
Mantenimientos y reparaciones	9,530	1,363
Pagos otros bienes y servicios	1,501	5,456
Transporte y movilización	702	631
Materiales y suministros	608	164
Impuestos, contribuciones y otros	<u>74</u>	<u>162</u>
<b>Total</b>	<b><u>31,714</u></b>	<b><u>20,469</u></b>

## 9. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas

## 10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### a) Impuesto corriente

#### Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2017 y 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	3,392	1,914
Más: Gastos no deducibles	84	366
Menos: Deducciones especiales	<u>(5,453)</u>	<u>      </u>
(Pérdida) base tributaria	(1,977)	2,274
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b>—</b>	<b>500</b>

**b) Impuesto diferido:**

Al 31 de diciembre de 2017, representan el efecto impositivo 22% por concepto de la pérdida tributaria por US\$1,977, reconocidos en el resultado de años anteriores y que se esperan liquidar en periodos futuros.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2015 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales, pudieran surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la compañía.

**11. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estas notas (marzo 10 de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 15 de 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

  
C.P.A. Maritza Menéndez  
Gerente General

  
C.B.A. Fernando Martillo  
Contador General

. . . .