TERANVAREA ABOGADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

TERANVAREA ABOGADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2019
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	Notas	AÑO 2019	2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes		3,933.21	19,844.48
Instrumentos Financieros medidos al costo		0.00	0.00
Cuentas por cobrar	3	1,354.40	0.00
(Provisión para incobrables)		-13.54	0.00
Documentos por cobrar		0.00	0.00
Intereses por cobrar		0.00	0.00
Inventarios		0.00	0.00
Otros activos		0.00	0.00
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	8,709.22	1,731.38
Total Activos corrientes		**13,983.29**	**21,575.86**
Activos No Corrientes:			
Propiedad planta y equipos	5	17,209.83	0.00
(Depreciación acumulada)		-1,963.80	0.00
Intangibles		0.00	0.00
(Amortización acumulada)		0.00	0.00
Cuentas por cobrar a largo plazo		18,000.00	0.00
Inversiones permanentes		0.00	0.00
Total Activos no corrientes		**33,246.03**	**0.00**
TOTAL ACTIVOS		**47,229.32**	**21,575.86**

PASIVOS			
Pasivos Corrientes:			
Sobregiros Bancarios		390.55	0.00
Obligaciones bancarias			
Porción corriente deuda a largo plazo		0.00	0.00
Cuentas por pagar comerciales	6	10,385.60	389.29
Otras Cuentas por Pagar		0.00	0.00
Anticipos de clientes		262.03	0.00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		21,800.57	6,324.78
15% Participación trabajadores	7	461.72	2,333.13
Impuesto a la renta	8	704.36	1,216.23
Total Pasivos no Corrientes:		**34,004.83**	**10,263.43**
Pasivos no Corrientes:			
Provisión por jubilación patronal			
Provisión por Indemnizaciones Laborales			
Préstamos a largo plazo		0.00	0.00
Reserva de reparaciones mayores		0.00	0.00
Total Pasivos No Corrientes		**0.00**	**0.00**
TOTAL PASIVOS		**34,004.83**	**10,263.43**
PATRIMONIO			
Capital pagado	10	1,000.00	1,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones		0.00	0.00
Reserva legal		515.52	0.00
Reserva facultativa		0.00	0.00
Reserva de capital		0.00	0.00
Adopcion por primera vez de NIFFS		0.00	0.00
Utilidades retenidas		9,796.91	0.00
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1,912.06	10,312.43
Ganancias y perdidas actuariales acumuladas		0.00	0.00
TOTAL PATRIMONIO		**13,224.49**	**11,312.43**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**47,229.32**	**21,575.86**

TERANVAREA ABOGADOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2019

(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

CUENTAS	Notas	AÑO 2019	2018
INGRESOS ORDINARIOS:			
VENTAS		146,858.23	102,439.14
OTROS INGRESOS		18,192.79	0.00
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS		**165,051.02**	**102,439.14**
COSTO DE VENTA		0.00	0.00
UTILIDAD EN VENTAS		**165,051.02**	**102,439.14**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA		-159,995.54	-86,884.95
GASTO DEPRECIACIÓN		-1,963.80	0.00
GASTO AMORTIZACIÓN		0.00	0.00
GASTO INCOBRABLES		-13.54	0.00
GASTO JUBILACIÓN PATRONAL		0.00	0.00
GASTO MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		0.00	0.00
GASTO FINANCIERO		0.00	0.00
PÉRDIDA EN VENTA DE INVERSIONES		0.00	0.00
UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES		0.00	0.00
UTILIDAD EN VENTA DE INTANGIBLES		0.00	0.00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTOS		**3,078.14**	**15,554.19**
15% PARTICIPACIÓN	7	-461.72	-2,333.13
IMPUESTO A LA RENTA	8	-704.36	-2,908.63
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,912.06	10,312.43
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0.00	0.00
RESULTADO INTEGRAL NETO		1,912.06	10,312.43
RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA)		**1,912.06**	**10,312.43**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

TERANVAREA ABOGADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2019
(EXPRESADO EN USD DÓLARES)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERV A LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF´S	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31-12-2018	1000.00		515.52		9796.91	0.00		11312.43
MAS (MENOS)								
CAPITAL								
CAPITAL ADICIONAL								
RESERVA LEGAL								
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES								
DIVIDENDOS								
UTILIDADES/PERDIDA EJERCICIOS ANT.					9796.91			
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO							1912.06	
SALDO AL 31-12-2019	1000.00		515.52		9796.91	0.00	1912.06	13224.49

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

METODO DIRECTO

TERANVAREA ABOGADOS CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	**173,954.96**	
Pagado a proveedores y empleados	**(151,497.59)**	
Intereses recibidos	**-**	
Intereses pagados	**-**	
15% participación trabajadores	**(2,333.13)**	
Impuesto a la renta	**(1,216.23)**	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		18,908.01
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades planta y equipo	**(17,209.83)**	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	**-**	
Compra de intangibles	**-**	
Producto de la venta de intangibles	**-**	
Documentos por cobrar largo plazo	**(18,000.00)**	
Compra de inversiones permanentes	**-**	
Compra de inversiones temporales	**-**	
Producto de la venta de inversiones temporales	**-**	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(35,209.83)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	**390.55**	
Porción corriente deuda largo plazo	**-**	
Préstamos a largo plazo	**-**	
Aportes en efectivo de los accionistas	**-**	
Dividendos pagados	**-**	

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	390.55
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(15,911.27)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	19,844.48
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3,933.21

TERANVAREA ABOGADOS CIA LTDA
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta		**1,912.06**
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo		**1,963.80**
Provisión para cuentas incobrables		**13.54**
Provisión para jubilación patronal		**-**
Provisión para desahucio		**-**
Provisión pora reparaciones mayores		**-**
Amortizaciones		**-**
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos		**-**
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles		**-**
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales		**-**
Participación trabajadores		**461.72**
Impuesto a la renta		**704.36**
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	**(1,354.40)**	
(Aumento) disminución en documentos por cobrar		**-**
(Aumento) disminución en intereses por cobrar		**-**
(Aumento) disminución en inventarios		**-**
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	**(6,977.84)**	
(Aumento) disminución en otros activos		**-**
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		**9,996.31**
Aumento (disminución) en intereses por pagar		**-**
Aumento (disminución) en anticipos de clientes		**262.03**
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar		**15,475.79**
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	**(2,333.13)**	
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	**(1,216.23)**	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**18,908.01**

METODO INDIRECTO

TERANVAREA ABOGADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	1,912.06
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1,963.80
Provisión para cuentas incobrables	13.54
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para desahucio	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones intangibles	-
Participación trabajadores	461.72
Impuesto a la renta	704.36
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1,354.40)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(6,977.84)

(Aumento) disminución en otros activos	-	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	9,996.31	
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	262.03	
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	15,475.79	
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(2,333.13)	
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	(1,216.23)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		18,908.01
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades planta y equipo	(17,209.83)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	(18,000.00)	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(35,209.83)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	390.55	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	

Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		390.55
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		(15,911.27)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		19,844.48
Efectivo y sus equivalentes al final del año		3,933.21

1. Información General

La compañía fue constituida el 03 de abril de 2018, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador. La actividad principal de la compañía es lo siguiente: Actividades de Representación Jurídica de los intereses de una parte contra otra, sea o no ante tribunales u otros órganos judiciales, realizadas por abogados o bajo la supervisión de abogados: Asesoramiento y Representación en procedimientos civiles, procedimientos penales y en relación con conclictos. La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito, en la calle Catalina Aldaz y Portugal Edificio La Recoleta Piso 7 oficina 72.

2. Resumen de Políticas contables significativas

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 1ro. De enero al 31 de diciembre 2019 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de TERANVAREA ABOGADOS CIA. LTTDA. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en El Ecuador.

A continuación, se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a la vista; altamente líquidas y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Propiedad, planta y equipo:

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.
Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 22% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Ventas y Costo de Ventas:

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Gastos de Administración y Ventas:

El reconocimiento de los gastos se registra por el método del devengado cuando se reconocen.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	2019	**2018**
Clientes locales	1.354,40	0,00
Provisión para cuentas dudosas	-13,54	0,00
Total	**1.340,86**	**0.00**

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	0,00	1.354,40
Provisión del año	0,00	-13,54
Bajas	0,00	

4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Otras cuentas por cobrar	8.709,22	1.731,38
Total	**8.709,22**	**1.731,38**

5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2019	**2018**
Saldo neto al inicio del año	17.209,83	0,00
Adquisiciones	0,00	0,00

Ventas	0,00	0,00
Depreciación	-1.963,80	0,00
Saldos netos al fin del año	**15.246,03**	**0,00**

6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2019	**2018**
Proveedores Nacionales	10.385,60	389,29
Proveedores del Exterior	0,00	0,00
Total	**10.385,60**	**389,29**

7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	**2018**
Saldos al comienzo del año	2.333,13	0,00
Provisión del año	461,72	2.333,13
Pagos efectuados	2.333,13	0,00
Saldos al fin del año	**461,72**	**2.333,13**

8. IMPUESTO A LA RENTA

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente el año 2018 que fue la fecha en la que se constituyó la compañía e inició operaciones aún está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el

año 2011, la tarifa impositiva es del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva es del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad según estados financieros	3.078,15	15.554,19
Menos:		
Provisión de Trabajadores	-461,72	-2.333,13
Otras rentas exentas ¤	0,00	0,00
Amortización pérdidas años anteriores	0,00	0,00
Más:		
Gastos no deducibles	0,00	0,00
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	585,22	0,00
Utilidad gravable	3201,64	13.221,06
Impuesto causado	704,36	2.908,63
Anticipo a liquidarse en el año	0,00	0,00
Impuesto a la renta calculado a resultados	**704,36**	**2.908,63**
Anticipo calculado (1)	**0,00**	**0,00**

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo; el 0.2% del patrimonio; 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de costos y gastos deducibles.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	2.908,63	0,00
Provisión del año	704,36	2.908,63
Pagos efectuados	2.908,63	0,00
Retenciones	0,00	0,00

Saldos al fin del año	**180,35**	**2.908,63**

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	**2018**
Beneficios Sociales	5.914,02	3.673,56
IEES por Pagar	6.031,81	1.782,13
Otras cuentas por pagar	7.997,96	869,09
Total	**19.943,79**	**6.324,78**

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en 1000 acciones de US$1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- 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.

Un resumen de las cuentas que conforman el patrimonio es como sigue:

	2019	**2018**
Capital Social	1.000,00	1.000,00
Reserva Legal	515,52	0,00
Utilidades No Distribuidas	9.796,91	0,00
Utilidad del Ejercicio	1.912,06	10.312,43
Total	**13.224,49**	**11.312,43**

11. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del primero de enero de 2009.
Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma TERANVAREA ABOGADOS CIA. LTDA., utilizó las NIIF´S PYMES a partir del 03 de Abril de 2018. Los estados financieros del año 2019, se encuentran elaborados bajo aplicación de las NIIF para PYMES.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el primero de enero al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (4 de Marzo de 2020) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.

Dr. Benjamín Terán Espinosa
GERENTE GENERAL

Ing. Jeanneth Sofía Sánchez
CONTADORA GENERAL