

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

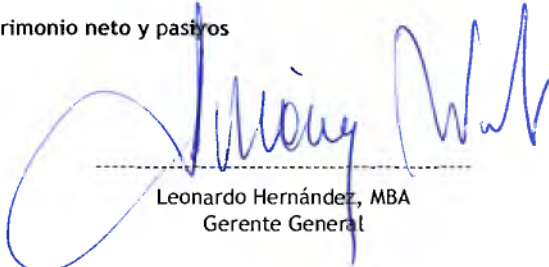
CONTENIDO:

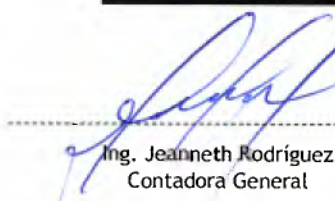
PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo	8
• Notas a los Estados Financieros	10

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	298.857	104.297
Activos financieros corrientes			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	8	85.801	201.082
Activos por impuestos corrientes	9	26.245	33.891
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		3.484	9.581
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	-	25.011
Total activos corrientes		414.387	373.862
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	11	141.222	168.676
Activos intangibles	12	1.538.142	1.564.882
Activos financieros no corrientes			
Cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados		20.713	44.590
Cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	26	-	95.000
		20.713	139.590
Otros Activos no corrientes		2.400	2.400
Total activos no corrientes		1.702.477	1.875.548
Total activos		2.116.864	2.249.410
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar		548	-
Cuentas por pagar no relacionadas		2.040	-
Pasivos por impuestos corrientes	18,1	21.286	32.171
Pasivos por beneficios a los empleados	13	15.085	29.477
Total pasivos corrientes		38.959	61.648
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	14	57.738	-
Obligaciones a largo plazo	15	613.558	624.220
Obligaciones por beneficios a empleados	16	598.906	637.855
Pasivos por impuestos diferidos	17	182.996	195.196
Total pasivo no corriente		1.453.198	1.457.271
Total pasivos		1.492.157	1.518.919
Patrimonio:			
Capital social	19	336.000	240.000
Reservas	20	17.456	38.666
Resultados acumulados	21	37.586	54.145
Resultados por adopción NIIF's	21	290.117	290.117
Ganancia (pérdida) actuarial acumulada		(58.276)	33.615
Resultado del ejercicio		1.824	73.948
Total patrimonio neto		624.707	730.491
Total patrimonio neto y pasivos		2.116.864	2.249.410

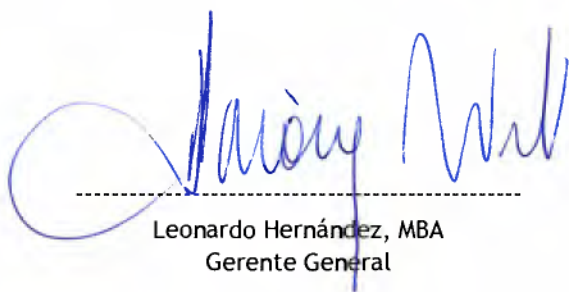

 Leonardo Hernández, MBA
 Gerente General

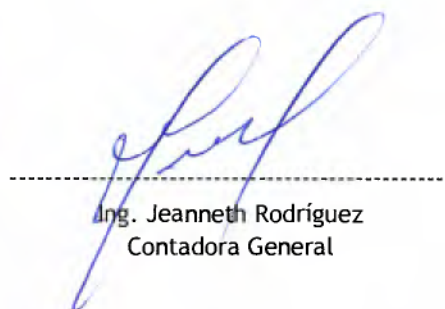

 Ing. Jeanneth Rodríguez
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

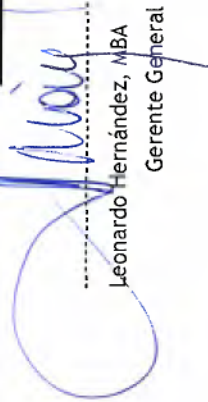
Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos por actividades ordinarias	23	1.592.234	1.687.300
Costo de ventas		<u>(145.192)</u>	<u>(126.468)</u>
Ganancia bruta		1.447.042	1.560.832
Gastos de operación:			
Gastos de administración	24	(615.114)	(593.401)
Gastos de venta	25	(797.913)	(823.513)
Gastos financieros		(25.795)	(24.972)
Participación a trabajadores		(3.886)	(18.762)
Otros (gastos) ingresos	23	<u>17.690</u>	<u>6.135</u>
Total gastos de operación		(1.425.018)	(1.454.513)
Utilidad de operaciones		<u>22.024</u>	<u>106.319</u>
Impuesto a la renta	18,2		
Impuesto a la renta corriente		(32.400)	(44.571)
Efecto de impuesto diferido		<u>12.200</u>	<u>12.200</u>
Total impuesto a la renta		<u>(20.200)</u>	<u>(32.371)</u>
Utilidad del ejercicio		1.824	73.948
(Pérdida) utilidad por resultados integrales		<u>(91.891)</u>	<u>33.615</u>
Resultado Integral total del año		<u>(90.067)</u>	<u>107.563</u>

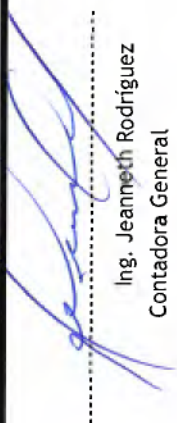

 Leonardo Hernández, MBA
 Gerente General


 Ing. Jeanneth Rodríguez
 Contadora General

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

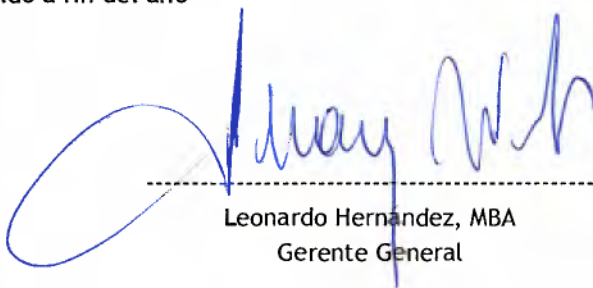
	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Ganancias o pérdidas actuariales acumuladas	Resultados acumulados por adopción de NIIFs	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014 (1)	240.000	26.635	42.841	-	290.117	72.357	671.950
Ajustes	-	-	(896)	-	-	-	(896)
Transferencia a reservas	-	12.031	-	-	-	(12.031)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(48.126)	(48.126)
Resultados acumulados	-	-	12.200	-	-	(12.200)	-
Ganancias o pérdidas actuariales acumuladas	-	-	-	33.615	-	-	33.615
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	73.948	73.948
Saldo al 31 de diciembre de 2015	240.000	38.666	54.145	33.615	290.117	73.948	730.491
Ajustes	-	-	(717)	-	-	-	(717)
Incremento de capital	96.000	(36.000)	(60.000)	-	-	-	-
Transferencia a reservas	-	14.790	-	-	-	(14.790)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(15.000)	(15.000)
Resultados acumulados	-	-	44.158	(91.891)	-	(44.158)	-
Ganancias o pérdidas actuariales acumuladas	-	-	-	-	-	-	(91.891)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	1.824	1.824
Saldo al 31 de diciembre de 2016	336.000	17.456	37.586	(58.276)	290.117	1.824	624.707

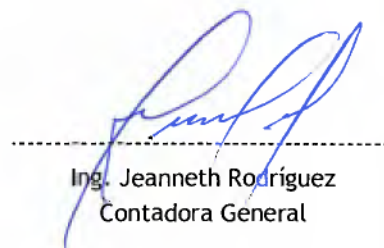

Leonardo Hernández, MBA
Gerente General


Ing. Jeanneth Rodríguez
Contadora General

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.818.732	1.566.765
Pagos a proveedores y a empleados	(1.523.990)	(1.411.320)
Intereses pagados	-	-
Otros ingresos	9.286	6.135
Participación trabajadores	(18.762)	(16.279)
Impuesto a la renta	(30.022)	(50.431)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	255.244	94.870
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(2.365)	(27.873)
Venta del activo disponible para la venta	32.700	-
Adiciones por activos intangibles	(133.756)	(188.161)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(103.421)	(216.034)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Deudas a largo plazo contratadas en el período		
Préstamos con instituciones financieras	57.738	-
Pago de deudas a largo plazo contratadas en el período		
Dividendos pagados a los accionistas	(15.000)	(48.126)
Efectivo utilizado en Actividades de financiamiento	42.738	(48.126)
CAJA Y BANCOS		
Incremento (disminución) neta en caja y bancos	194.560	(169.290)
Saldos al comienzo del año	104.297	273.587
Saldo a fin del año	298.857	104.297

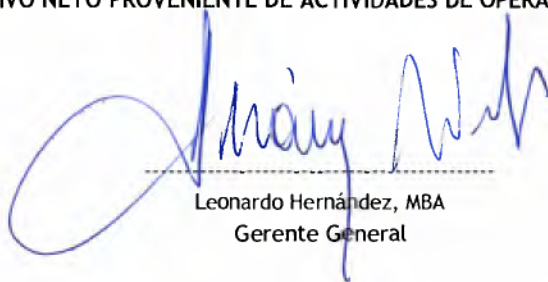

 Leonardo Hernandez, MBA
 Gerente General

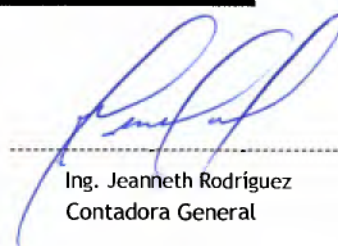

 Ing. Jeanneth Rodriguez
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL DEL		
EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado integral del ejercicio	(90.067)	107.563
Reversión de pasivo por impuestos diferidos	(12.200)	(12.200)
Ajuste en resultados acumulados	<u>5.269</u>	<u>(896)</u>
Resultado integral del ejercicio	(96.998)	94.467
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	29.818	39.843
Amortización de activos intangibles	160.496	138.496
Baja de activos		
Jubilación patronal y desahucio	(38.949)	(70.508)
Provisión para cuentas incobrables	(963)	1.976
Ganancia en venta de activos	(7.688)	-
Otros cargos a utilidades retenidas	(716)	-
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	116.245	(120.427)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6.097	(4.561)
Cuentas por cobrar a largo plazo	118.877	(12.590)
Cuentas por pagar	548	-
Otras cuentas por pagar	(10.400)	18.173
Anticipo de clientes	(8.624)	12.482
Participación a trabajadores	(14.876)	2.483
Impuesto a la renta	2.377	(4.964)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>255.244</u>	<u>94.870</u>


 Leonardo Hernández, MBA
 Gerente General


 Ing. Jeanneth Rodríguez
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Índice

Nota	Descripción	Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	10
2.	IMPORTANCIA RELATIVA.	12
3.	ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.	12
4.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.	12
4.1.	BASES DE PREPARACIÓN.	12
4.2.	PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.	13
4.3.	MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.	15
4.4.	CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.	15
4.5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	15
4.6.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.	15
4.7.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	16
4.8.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.	16
4.9.	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.	16
4.10.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.	16
4.11.	ACTIVOS INTANGIBLES.	18
4.12.	COSTOS POR INTERESES.	20
4.13.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.	20
4.14.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	20
4.15.	PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS / SOCIOS.	20
4.16.	PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	21
4.17.	DIVIDENDOS POR PAGAR.	21
4.18.	PROVISIONES.	22
4.19.	OTROS PASIVOS CORRIENTES.	22
4.20.	IMPUESTOS.	22
4.21.	BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.	23
4.22.	PATRIMONIO.	23
4.23.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	24
4.25.	MEDIO AMBIENTE.	25
4.26.	ESTADO DE FLUJOS DE EFFECTIVO.	25
4.27.	CAMBIOS EN POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES.	25
5.	POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	25
6.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	28
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	30
8.	CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR.	31
9.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	32
10.	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.	32
11.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.	32
12.	ACTIVOS INTANGIBLES.	36
13.	PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	39
14.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	39
15.	OBLIGACIONES A LARGO PLAZO.	40
16.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	40
17.	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO.	43
18.	IMPUESTOS.	44
19.	CAPITAL SOCIAL.	47
20.	RESERVAS.	47
21.	RESULTADOS ACUMULADOS.	48
22.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	49
23.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.	50
24.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	51
25.	GASTOS DE VENTAS.	52
26.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	52

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Índice

Nota	Descripción	Páginas
27.	CONTINGENTES.	52
28.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	52
29.	SANCIONES.....	53
30.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	54
31.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	54

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.
- **RUC de la entidad.**
1790859177001
- **Domicilio de la entidad.**
Avenida Galo Plaza Lasso N47-190 y Pasaje Pablo Paredes
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A. fue constituida el 15 de Abril del 1988, en la ciudad de Quito. Su objeto social es “Prestación de servicios de consulta en línea a bases de datos; servicios informáticos, legales, documentarios, consultoría y capacitación; y el desarrollo de software y bases de datos. Para cumplir con su actividad la Compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

- **Estructura organizacional y societaria:**

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

La estructura organizacional de la empresa es de tipo funcional por procesos, en los que se definen los Departamentos de Ventas, Sistemas, Legal, Financiero, Administrativo y Recursos Humanos.

Las actividades y funciones de cada departamento se coordinan por un líder designado por la administración. La responsabilidad de cada líder es la coordinación e integración de recursos y esfuerzos de su personal, con el fin de alinearlos a las metas corporativas.

- **Composición accionaria:**

El Capital Social se encuentra dividido en 24.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$14.00 dólares cada una.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las acciones están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	%	Acciones
Dr. Luis Hidalgo López	33.47%	8.032
Ing. José Luis Hidalgo Vela	31.82%	7.636
Ab. Leonardo Hernández Walker	6.28%	1.508
Ing. Pablo Benavides Llerena	5.23%	1.256
Ing. Juan Carrión Ramírez	5.23%	1.256
Ing. Andrés Hernández Reyes	3.75%	900
Srta. Andrea Albuja Hidalgo	2.09%	502
Srta. Gabriela Albuja Hidalgo	2.09%	502
Eco. Gonzalo Vela Borja	1.67%	400
Ing. Juan Francisco Jervis González	1.68%	402
Sra. María Elena Hidalgo Vela	0.84%	202
Psic. Patricia Hidalgo Vela	1.68%	402
Sra. María Teresa Hidalgo Vela	1.68%	402
CPA Myriam Puente Jara	1.67%	400
Ing. Marco Antonio Valdivieso Castañeda	0.82%	200
<u>Suman</u>	100.00%	24.000

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General y Junta de Accionistas.

- **Sucursales:**

- QUITO - MATRIZ, Dirección: Galo Plaza Lasso N47-190 y Pasaje Pablo Paredes.
- GUAYAQUIL, Dirección: Puerto Santa Ana - Edificio The Point. Oficina No. 1109
- CUENCA, Dirección: Mariscal Lamar 2577 y Avenida de las Américas Edificio Altamira 1, Piso 1

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros”- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

- Tasa de interés activa del sistema financiero
- Índice de recuperación de cartera

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal al valor inicial.

4.8. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.9. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

4.10 Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipos de computación	3 años	cero (*)
Equipos de oficina	10 años	cero (*)
Muebles y Enseres	10 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)
Biblioteca	10 - 20 años	cero (*)
Instalaciones y Adecuaciones	10 años	cero (*)

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se mide por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Los incrementos y disminuciones (solo por el importe que compense incrementos previos del mismo activo) de la revalorización se reconocen en otros resultados integrales; mientras que, de existir, disminuciones restantes, se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Programas adquiridos	5 años	cero
Biblioteca virtual	20 años	cero
Programas y Sistemas Comerciales desarrollados - costo histórico	10 años	cero
Programas y Sistemas Comerciales desarrollados - costo revaluado	20 años	Cero
Programas registrados	20 años	Cero
Programas Adquiridos	5 años	Cero
Programas y Sistemas Comerciales	5 años	Cero

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.12. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

4.13. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.14. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.15. Préstamos de accionistas / socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionista. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito).

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.16. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio par a bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.17. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.18. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.19. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.20. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.21. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.22. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (otros resultados integrales actuariales).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.23. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de Prestación de servicios de información legal y documentaria; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa mediante el método de devengado.

Rendimientos financieros.- en este grupo contable se registran los intereses ganados por préstamos a accionistas. Se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

4.24. Costos y Gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros

4.25. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.26. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.27. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) **Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados.

b) **Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	38,959	1,395,460
Obligaciones con instituciones financieras	-	57,738
	38,959	1,453,198

Año terminado en diciembre 31, 2015:

Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	61,648	1,457,271
	61,648	1,457,271

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Total pasivos	1,492,157	1,518,919
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	298,857	104,297
Total deuda neta	1,193,300	1,414,622
Total patrimonio neto	624,707	730,491
Índice de deuda - patrimonio neto	568,593	684,131

c) Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es la probabilidad de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de interés o precios de la competencia, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de calidad de servicio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2016 1.12%
- Año 2015 3.38%
- Año 2014 3.67%

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.

La Compañía no está expuesta a un riesgo alto, a pesar de contar con activos importantes. Esto se debe a que, al 31 de diciembre del 2016, sus activos se encuentran asegurados contra siniestros, lo que los cubre ante posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

b. Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

c. Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas y resultados acumulados. La Compañía registra cambios significativos durante los años 2016 en su enfoque de administración de capital, que se revela en la descomposición de las cuentas de patrimonio del estado de cambios en el patrimonio.

6. **ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen del efectivo y equivalentes, es como sigue:

	Diciembre31,	
	2016	2015
Caja	2,056	5,810
Bancos	296,801	98,487
	298,857	104,297

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Cientes		86,328	200,458
Otras cuentas por cobrar comerciales		4,789	6,903
		91,117	207,361
(-) Provisión cuentas incobrables	(1)	(4,592)	(5,780)
(-) Provisión por deterioro		(724)	(499)
		85,801	201,082

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Saldo inicial		5,780	3,804
Baja cuentas por cobrar		(2,114)	-
Provisión del año		926	1,976
Saldo final		4,592	5,780

(Espacio en blanco)

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Retenciones de impuesto a la renta (ver Nota 18.1)	7,722	12,991
Crédito tributario por dividendos anticipados (ver Nota 18.1)	18,523	20,900
	26,245	33,891

10. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo de US\$ 25,011 por un vehículo de uso de la compañía, que tras la aprobación de la administración, con fecha 31 de Julio de 2015 se reclasificó desde propiedad, planta y equipo; debido a la intención de venta generada. El traspaso del bien se lo realizó el 23 de marzo de 2016.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Costo	312,669	329,179
Revaluación	61,280	61,280
Total	373,949	390,459
Depreciación acumulada	(217,407)	(209,527)
Depreciación acumulada por revaluación	(15,320)	(12,256)
Total	(232,727)	(221,783)
Propiedad, planta y equipo, neto	141,222	168,676

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<u>Clasificación:</u>		
Equipos de computación	11,547	20,984
Equipos de oficina	7,288	9,707
Muebles y enseres	10,672	11,961
Biblioteca física	2,707	3,222
Biblioteca física - revaluación	45,960	49,024
Instalaciones y adecuaciones	63,048	73,777
Vehículos	-	-
Propiedad, planta y equipo, neto	141,222	168,676

(Espacio en blanco)

Los movimientos de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Costo o revaluación	Equipo de computación	Equipo de Oficina	Muebles	Biblioteca Física	Instalaciones	Vehículos	Total
Saldo inicial 2014	123,349	18,267	30,142	67,002	123,826	32,654	395,240
Adiciones	14,093	2,933	2,121	-	8,726	-	27,873
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	(32,654)	(32,654)
Saldo final 2015	137,442	21,200	32,263	67,002	132,552	-	390,459
Adiciones	1,887	-	478	-	-	-	2,365
Venta o baja	(18,875)	-	-	-	-	-	(18,875)
Saldo final 2016	120,454	21,200	32,741	67,002	132,552	-	373,949

Depreciación acumulada	Equipo de computación	Equipo de Oficina	Muebles	Biblioteca Física	Instalaciones	Vehículos	Total
Saldo inicial 2014	97,908	9,337	18,646	11,178	48,704	3,809	189,582
Gasto depreciación	18,550	2,156	1,656	3,577	10,071	3,833	39,843
Reclasificación	-	-	-	-	-	(7,642)	(7,642)
Saldo final 2015	116,458	11,493	20,302	14,755	58,775	-	221,783
Gasto depreciación	11,324	2,419	1,767	3,580	10,729	-	29,819
Venta o baja	(18,875)	-	-	-	-	-	(18,875)
Saldo final 2016	108,907	13,912	22,069	18,335	69,504	-	232,727

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de los activos intangibles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Costo	1,371,906	1,238,150
Revaluación	1,047,788	1,047,788
Total	2,419,694	2,285,938
Amortización acumulada	(631,577)	(511,498)
Amortización acumulada por revaluación	(249,975)	(209,558)
Total	(881,552)	(721,056)
Activos intangibles, neto	1,538,142	1,564,882

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<i>Clasificación:</i>		
Programas desarrollados	296,389	325,231
Programas desarrollados - revaluación	179,582	191,554
Biblioteca virtual	357,695	293,919
Biblioteca virtual - revaluación	606,259	646,676
Programas registrados	3,484	4,308
Programas y sistemas adquiridos	34,425	51,596
Programas y sistemas comerciales desarrollados	60,308	51,598
Activos intangibles, neto	1,538,142	1,564,882

Los movimientos activos intangibles, es como sigue:

Costo o revaluación	Programas desarrollados	Biblioteca virtual	Programas registrados	Programas y sistemas adquiridos	Programas y sistemas comerciales desarrollados	Total
Saldo inicial 2014	965,774	1,025,887	12,941	93,175	-	2,097,777
Adiciones	-	107,962	-	28,601	51,598	188,161
Saldo final 2015	965,774	1,133,849	12,941	121,776	51,598	2,285,938
Adiciones	25,909	80,240	500	1,198	25,909	133,756
Saldo final 2016	991,683	1,214,089	13,441	122,974	77,507	2,419,694

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Amortización acumulada	Programas desarrollados	Biblioteca virtual	Programas registrados	Programas y sistemas		Total
				adquiridos	comerciales desarrollados	
Saldo inicial 2014	376,941	141,934	7,321	56,364	-	582,560
Gasto amortización	72,048	51,320	1,312	13,816		138,496
Saldo final 2015	448,989	193,254	8,633	70,180	-	721,056
Gasto amortización	66,723	56,881	1,324	18,369	17,199	160,496
Saldo final 2016	515,712	250,135	9,957	88,549	17,199	881,552

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de pasivos por beneficios a empleados, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Participación trabajadores por pagar	(1)	3,886	18,762
Otros pasivos por beneficios a empleados		11,199	10,715
Total		15,085	29,477
Total		38,959	61,648

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo inicial	18,762	16,279
Provisión del año	3,886	18,762
Pagos	(18,762)	(16,279)
Saldo final	3,886	18,762

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía mantiene obligaciones de amortización gradual con el Banco Guayaquil, adquirida por un monto inicial de US\$ 60,000 de vencimiento en Noviembre de 2018, con una tasa de interés nominal reajutable del 9.76% equivalente a la tasa de interés efectiva anual del 10,21%, la misma que será reajustada cada 90 días en atención a la Tasa Activa Efectiva Referencial del Segmento Comercial Prioritario Empresarial.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, Corresponde a los valores facturados por las renovaciones y suscripciones a la plataforma informática que comercializa la compañía. Las suscripciones se realizan por diferentes períodos de tiempo acordados con el cliente. Los períodos de tiempo contratados generalmente involucran más de un ejercicio económico motivo por el cual se establece una obligación a futuro hasta que finalice el tiempo de contratación.

Los valores facturados se registran originalmente como anticipo de clientes hasta su realización en el tiempo cuando efectivamente se ejecute el servicio contratado. Estos valores se reconocen en el resultado del ejercicio de forma mensual de acuerdo al servicio efectivamente prestado.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios a empleados, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Jubilación patronal	(2)	467,434	471,187
Desahucio	(3)	131,472	166,668
		598,906	637,855

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

		Diciembre 31,	
		2016	2015
Saldo inicial		471,187	539,679
Costo laboral por servicios actuales		40,313	36,404
Costo financiero		27,263	32,904
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		(471)	-
Pérdida (ganancia) actuarial		86,142	(52,128)
Beneficios pagados directamente por el empleador		(157,000)	(85,672)
Saldo final		467,434	471,187

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo inicial	166,668	168,685
Costo laboral por servicios actuales	10,657	4,927
Costo financiero	10,104	10,238
Pérdida (ganancia) actuarial	5,749	18,513
Beneficios pagados directamente por el empleador	(61,706)	(44,472)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	8,777
Saldo final	131,472	166,668

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Tasa de descuento	4.14%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2%
Tabla de rotación (promedio)	10.68%	10%
Vida laboral promedio remanente	6.01	5.8
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS2002

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	33,450	9,791
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	7%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(30,000)	(8,752)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%	-7%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	33,671	9,856
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(30,455)	(8,885)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-7%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	13,410	3,772
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(13,540)	(3,808)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	25,090	8,882
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	5%	5%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(22,899)	(8,107)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-5%	-5%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	22,804	9,135
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(23,711)	(8,395)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-5%	-5%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(13,648)	(4,828)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	13,518	4,782
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los saldos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
<i>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</i>		
Activos intangibles (1)	172,885	184,411
Propiedad, planta y equipo	10,111	10,785
Total de pasivos por impuestos diferidos	182,996	195,196

- (1) En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8, el reconocimiento de esta cuenta se realiza por la corrección de errores en la adopción NIIF por primera vez. Por tanto, la Administración reconoce el efecto impositivo futuro de las revaluaciones de los activos intangibles y de propiedad, planta y equipo, en el primer período reportado bajo Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012. En dicha fecha, se generaron diferencias temporarias imponibles, que darán lugar a un impuesto por pagar sobre beneficios en ejercicios futuros. Se aplicó la NIC 8 (Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores) para el registro inicial de la cuenta, corrigiendo el error; y la NIC 12 (Impuesto a las Ganancias) para el registro contable de los efectos impositivos provenientes de períodos anteriores hasta el actual.

(Espacio en blanco)

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. IMPUESTOS

18.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario por dividendos anticipados	18,523	20,900
Retenciones de impuesto a la renta	7,722	12,991
Total (ver Nota 9)	26,245	33,891
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar	5,935	10,794
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	15,351	21,377
Total	21,286	32,171

18.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	22,024	106,319
Gastos no deducibles	125,247	96,274
Otras deducciones (incremento de personal)	-	-
Utilidad gravable	147,271	202,593
Impuesto a la renta causado (1)	32,400	44,571
Anticipo calculado (2)	19,204	18,153
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	32,400	44,571
Impuesto a la renta diferido	(12,200)	(12,200)
Impuesto a la renta	20,200	32,371

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

(2) 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, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2013, sin embargo son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldos al comienzo del año	(33,891)	(28,927)
Ajustes	5,268	896
Provisión del año	32,400	44,571
Pagos efectuados	(30,022)	(50,431)
Saldos al fin del año	(26,245)	(33,891)

Pagos Efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta y crédito tributario por dividendos anticipados.

18.4 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- **Deducibilidad de Gastos**

- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- ✓ Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento
- ✓ Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Tarifa de Impuesto a la Renta**

- ✓ Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de Accionistas, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta**

- ✓ Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital de la Compañía es de US\$240.000 dividido en 24.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$10 cada una. Al 31 de diciembre de 2016 el capital de la Compañía se incremento a US\$336.000 dividido en 24.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$14 cada una.

El capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado.

20. RESERVAS

- **Legal.**- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- **Facultativa y estatutaria.**- Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo corresponde a utilidades no distribuidas y otros resultados efecto del reconocimiento del pasivo por impuestos diferidos por corrección de errores de años anteriores.

- **Dividendos.**

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2016, se decidió repartir dividendos por US\$ 15,000 de la utilidad del período 2015.

- **Resultados acumulados por adopción a las NIIF.-** Se reconocieron ajustes en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por un valor de US\$290,117. Este resultado sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

(Espacio en blanco)

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor libros	Valor libros	Valor libros
<u>Activos financieros</u>				
<u>medido al valor</u>				
<u>razonable:</u>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	298,857	-	104,297	-
<u>Activos financieros</u>				
<u>medido al costo</u>				
<u>amortizado:</u>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas	85,801	20,713	201,082	139,590
Total activos financieros	384,658	20,713	305,379	139,590
<u>Pasivos financieros</u>				
<u>medidos al costo</u>				
<u>amortizado:</u>				
Anticipo de clientes	2,040	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	57,738	-	-
Total pasivos financieros	-	-	-	-
Instrumentos financieros, netos	382,618	(37,025)	305,379	139,590

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Prestación de servicios	1,592,234	1,687,300
Otros ingresos		
Utilidad en venta de activos	7,688	-
Varios ingresos menores	10,002	6,135
	1,609,924	1,693,435

(Espacio en blanco)

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de los gastos administrativos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	198,844	186,059
Beneficios sociales e indemnizaciones	30,578	24,896
Aportes a la seguridad social	39,853	37,043
Honorarios profesionales y dietas	26,458	50,395
Arrendamientos	86,759	81,780
Seguridad y vigilancia	31,182	30,291
Mantenimiento y reparaciones	15,209	20,924
Suministros, materiales y repuestos	17,720	16,980
Transporte	4,991	5,623
Provisión para jubilación patronal	17,924	17,227
Provisión para desahucio	4,636	5,971
Provisión para cuantas incobrables	926	1,976
Seguros y reaseguros	3,211	2,748
Gastos de gestión	13,311	5,309
Gastos de viaje	311	241
Impuestos, contribuciones y otros	33,226	11,681
Depreciación de propiedades, planta y equipo	45,122	51,872
Servicios públicos	20,310	18,422
Pagos por otros servicios	18,357	9,753
Pagos por otros bienes	6,186	14,210
	615,114	593,401

(Espacio en blanco)

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de los gastos de ventas, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	477,872	442,947
Beneficios sociales e indemnizaciones	49,281	48,869
Aportes a la seguridad social	92,796	87,237
Honorarios profesionales y dietas	1,500	1,312
Promoción y publicidad	28,218	66,737
Suministros, materiales y repuestos	2,762	2,532
Transporte	10,153	13,296
Provisión para jubilación patronal	46,699	52,081
Provisión para desahucio	16,184	19,511
Seguros y reaseguros	6,504	8,968
Gastos de viaje	10,942	17,837
Impuestos, contribuciones y otros	151	19
Pagos por otros servicios	51,251	58,567
Pagos por otros bienes	3,600	3,600
	797,913	823,513

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2016, se cancela el préstamo otorgado al Accionista Leonardo Hernández, por el valor US\$ 95,000.

27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

29. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

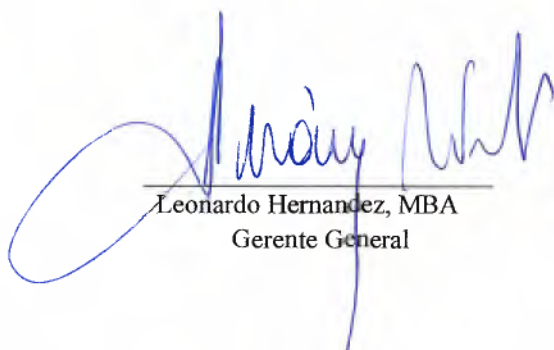
No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

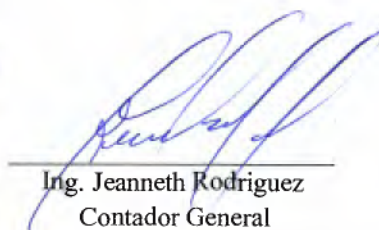
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (7 marzo de 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Leonardo Hernandez, MBA
Gerente General



Ing. Jeanneth Rodriguez
Contador General