



SÁNCHEZ GARCÍA
& ASOCIADOS S.A.
TAX & LEGAL

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA SÁNCHEZ GARCÍA & ASOCIADOS S.A. CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Constitución, Registro y Objeto social

La compañía SANCHEZ GARCIA & ASOCIADOS S.A. fue constituida en Guayaquil Ecuador con fecha 23 de agosto de 2011. Su actividad principal es la asesoría legal y tributaria. El domicilio principal de la compañía es en la ciudad de Guayaquil en la Ciudadela la Kennedy, avenida Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar, edificio empresarial Las Cámaras, torre de oficinas, piso 9, oficina 901.

No. RUC: 1791303377001

No. Expediente: 49315

Capital Social: El capital social de Sánchez García & Asociados S.A. a diciembre 31 del 2014 es de US\$140.000,00.

Personal: Al 31 de diciembre de 2014, el número total del personal fue de 47 trabajadores, como se indica a continuación:

- 2 gerentes de impuestos
- 1 gerente legal
- 1 asesor legal y contable
- 1 gerente de outsourcing contable
- 1 jefe de reclamos IVA
- 2 abogados
- 3 jefes de área
- 4 contadores
- 11 asistentes
- 12 auxiliares
- 2 recepcionistas
- 4 mensajeros
- 2 auxiliares de limpieza
- 1 chofer

Aprobación de los estados financieros: Los Estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2014, han sido revisado y aceptados por los accionistas de la empresa, mediante Acta de Junta General ordinaria, con fecha 6 de abril de 2015.



2. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido elaborados en cumplimiento las secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y oficializadas a través de Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las mismas que exigen una declaración explícita y sin reservas de su cumplimiento. Las cifras contenidas en los estados financieros han sido presentadas en la moneda de curso legal en el Ecuador, que es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3. BASES DE ELABORACION

Los estados financieros están basados en los registros de contabilidad de la empresa, los cuales concuerdan con los libros contables legales, mantenidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los ejercicios a los cuales están referidos inician el 1 de enero y concluyen en 31 de diciembre del periodo 2014.

Para el reconocimiento de las partidas se considera el costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la empresa. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describen en las políticas contables que se citan en el siguiente inciso.

4. POLITICAS CONTABLES

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



Efectivo y equivalentes al efectivo

Sección 11, Párrafo 11.3, 11.4, 11.5, 11.6

El efectivo comprende tanto el efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista. Los depósitos a la vista incluyen aquellos realizados en entidades financieras que son exigibles y están disponibles de inmediato sin penalización alguna.

Los equivalentes al efectivo incluyen las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo. La empresa ha determinado que dichas inversiones no serán mayores a 90 días plazo.

Instrumentos financieros

Cuentas por cobrar

Sección 11, Párrafo 11.8, 11.12, 11.13

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas. Los intereses incluidos en el nominal de las transacciones que superen el ciclo comercial se diferirán y se amortizarán, imputándose a resultados según criterios financieros.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por la Administración, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad superior a los 12 meses del año. Dicha estimación es calculada sobre la base de un análisis por cliente y se registra como gasto en el Estado de Resultado Integral.

Además se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas incobrables y/o los saldos vencidos por más de 180 días, sus posibilidades de ser recuperados de modo que su monto tenga un nivel que la Administración estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en la cuentas por cobrar a la fecha del cierre.

Inversiones en acciones

Sección 11, Párrafo 11.8, 11.9

Las inversiones en acciones se reconocen al importe de efectivo pagado para la adquisición de las acciones, tras el reconocimiento inicial se reconocen al valor razonable. Los costos de las transacciones se reconocen como gasto cuando se incurren en ellos.



Propiedad, planta y equipo
Sección 17, Párrafo 17.4, 17.9, 17.10

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, con la excepción de ciertos activos, los que se presentan a su costo atribuido como consecuencia de la implementación de las NIIF para PYMES.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en la medida en que se incurren. Para aquellos activos que requieren reparación o mantenimiento para incrementar su vida útil, debe ser recalculada su depreciación en la misma proporción.

Los costos de ampliación, modernización y mejoras son incorporados al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil. Se activan aquellos bienes que tengan un costo de \$300.00 o superior, toda compra de bienes por debajo de dicho valor se lo envía directamente al gasto.

La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

<i>Detalle</i>	<i>años</i>
Inmuebles(oficinas y departamentos)	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Depreciación acumulada
Sección 17, Párrafo 17.15, 17.18, 17.21

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

- Equipos de computación y software al 33 por ciento
- Mobiliario y enseres al 10 por ciento
- Vehículos al 20 por ciento
- Inmuebles al 5 por ciento

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario en caso de que exista algún indicio de que se ha producido un



cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los activos.

Al momento de que se vendan o se retiren los activos, se elimina su costo, depreciación y deterioro acumulados y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

Activos Intangibles

Sección 18, Párrafo 18.9, 18.10, 18.18 y 18.19

Los activos intangibles se miden inicialmente al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos que se generen para que el activo pueda estar listo para funcionar serán incorporados al valor del activo.

Los activos intangibles se amortizarán a lo largo de su vida útil de acuerdo con el tiempo esperado de uso.

Ingresos de actividades ordinarias

Sección 23, Párrafo 23.3, 23.14

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la prestación de servicios por asesoría legal, contable y tributaria, se medirá al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Las ventas e ingresos por servicios prestados, se registrarán sin incluir los importes correspondientes al impuesto al valor agregado.

Los ingresos por la venta de servicios son reconocidos en los resultados del ejercicio en que se realizó la venta.

La empresa no posee política de crédito por las ventas realizadas, todas las transacciones son pagaderas al contado en el periodo de 30 días de emitida la factura de venta.

Impuesto a las ganancias

Sección 29

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido.



El impuesto corriente por pagar se basa en la ganancia fiscal del año.
El impuesto diferido se conoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los Activos y Pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes.

Beneficios a los empleados, jubilación y desahucio

Sección 28

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

Los costos por todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la empresa durante el periodo sobre el que se informa se reconocen como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados.

En caso de que el valor pagado exceda a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, se reconocerá el exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Los beneficios post-empleo como lo son el pago por jubilación y desahucio se reconocen como un pasivo, luego de haber sido evaluados por un actuario.

5. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA SANCHEZ GARCIA & ASOCIADOS S.A. CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

ACTIVOS

Criterios de determinación del plazo

Se definen las partidas corrientes como aquéllas cuyo vencimiento es inferior a doce meses. Complementariamente las partidas NO CORRIENTES son aquéllas con vencimiento superior a doce meses.

Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes del efectivo.-

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, se compone por el dinero en caja y saldo en bancos. Al final del periodo 2014, estos valores son como siguen:



Otros activos financieros	2014	2013
Inversiones en acciones	916.943.28	316.803.28
Cuentas por cobrar empleados	7.610.29	11.863.50
Cuentas por cobrar adm. tributaria	40.363.57	59.624.78
Anticipos pagado a proveedores	54.974.18	129.187.03
Préstamos otorgados por cobrar	149.176.05	0
Otras cuentas por cobrar	19.318.71	19.206.71

Inversiones en acciones: Este año se entregó el terreno en Bahía a la empresa Inmobiliaria Sucre como un aporte de capital. Las acciones de en dicha compañía están valoradas en \$600.140.00.

Se mantiene el mismo número de acciones en la empresa La Favorita.

Cuentas por cobrar adm. Tributaria: Se registran los valores pagados por IVA en compras realizadas, las retenciones efectuadas por los clientes sobre las facturas emitidas por servicios y el crédito tributario por impuesto a la renta.

Anticipos pagados a proveedores:

Código	Nombre proveedor	cod.	Anticipo	Fecha	No. Cpte.
00727	DIALYS ALEGRIA GARCIA CABRERA	AP10000365	1,000.00	01/12/2014	003000075
00646	XAVIER FLORES (FLARVI GROUP)		3,390.00	20/09/2013	003000018
00101	JUAN CARLOS MIÑO ANDRADE	AP10000321	1,512.50	13/11/2014	003000019
00179	RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR	AP10000362	8,676.43	17/11/2014	003000065
00696	ROBERTO SANCHEZ	AP10000282	1,500.00	02/06/2014	003000002
00647			41.67	30/09/2013	003000047
00647	RONNY YEPEZ	AP10000226	132.33	07/01/2014	003000040
00647	RONNY YEPEZ	AP10000307	115.00	09/07/2014	003000033
			289.00		
00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000342	947.15	24/02/2014	003000082
00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000343	10,000.00	11/04/2014	003000086
00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000344	10,000.00	23/05/2014	003000077
00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000352	5,000.00	18/12/2014	003000044
00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000353	700.00	29/12/2014	003000045
00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000356	3,300.00	16/12/2014	003000055
00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000359	1,500.00	12/12/2014	003000061



Tipo de cuenta	Entidad	Saldo
Cajas chicas	Quito y Guayaquil	\$ 14.33
Cuenta de ahorros	Banco Internacional	\$ 2.222.44
Cuenta corriente	Banco Bolivariano	\$ 14.181.05
Cuenta corriente	Banco del Pichincha	\$ 11.786.33
Total		\$ 28.204.15

El saldo en cuenta de efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2014 es de \$28.204.15. El saldo en cuentas se debe a depósitos realizado por clientes pago de facturas por la prestación de servicios realizadas por clientes. Estos valores han sido comprobados mediante conciliaciones bancarias.

Activos financieros.-

Cuentas por cobrar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro de cuentas por cobrar a clientes por servicios prestados en asesorías legal, tributaria y contable:

	2014	2013
Facturas por cobrar a clientes	306.905.47	282.733.52
Estimación para cuentas incobrables	(24.147.04)	(54.958.12)
	282.758.43	227.775.40

Vencidas a más de 1 año	91.650.67
Vencidas a 360 días	91.650.67
Vencidas a 180 días	48.955.30
Vencidas a 90 días	24.733.49
Vencidas a 30 días	4.812.38

Las ventas que se realizan son al contado, por lo que no se calcula un interés sobre las cuentas por cobrar a clientes. La empresa ha realizado las gestiones pertinentes para la recuperación de la cartera superior a 90 días de atraso sin mayores resultados. Las cuentas por cobrar aumentaron en relación al periodo anterior.

Otros activos financieros

El registro de otras cuentas por cobrar se ha realizado a su valor nominal.



**SÁNCHEZ GARCÍA
& ASOCIADOS S.A.**
TAX & LEGAL

00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000360	750.00	09/12/2014	003000067
00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000363	3,000.00	23/12/2014	003000072
00187	SERVICIO LEGAL PREPAGADO - SLP	AP10000364	3,000.00	23/12/2014	003000073
			38,197.15		

Préstamos otorgados por cobrar: Se registraron los valores entregados a la empresa Inmobiliaria Sucre como préstamo.

Otras cuentas por cobrar: Se registra 1 garantía entregada a la Cámara de comercio de Quito por proceso de demanda contra Xavier Flores por la confección de uniformes para el personal femenino.

Activos no corrientes

Propiedad, planta y equipos.-

El saldo neto en cuenta de propiedad, planta y equipos, se origina principalmente por lo siguiente:

Concepto	Valor de compra	Dep. acumulada	Total
Equipos de computación	39.146.93	22.066.68	14.469.98
Muebles y enseres	85.154.69	39.900.49	31.332.63
Vehículos	61.411.08	36.043.83	45.931.69
Inmuebles	459.891.80	115.653.27	381.227.71
Terrenos	0	0	0
Total	1.014.229.35	200.168.43	814.060.92

La empresa cuenta actualmente con 2 vehículos para uso del gerente general y el Presidente.

Las oficinas de la empresa son propias, ubicadas en las ciudades de Guayaquil y Quito. Cuenta con 1 departamento en la ciudad de Guayaquil para uso de sus ejecutivos.



Provisiones a corto plazo

El valor de \$211.994.03 corresponde a valores por pagar como sigue:

Nombre cuenta	valor
Provisiones para participaciones	138.779.01
Otras provisiones devengadas por pagar	73.215.02
Total	211.994.03

Las provisiones por participaciones corresponden a valores por pagar al Presidente de la compañía aprobado por la Junta General de Accionistas por el 7% sobre los ingresos del periodo, además de participaciones por pagar a los Gerentes de área de acuerdo con contrato laboral.

El monto de otras provisiones devengadas por pagar, corresponden a gastos devengados en el periodo 2014 por servicios legales.

Pasivos a largo plazo.-

Obligaciones por pagar a largo plazo

La empresa mantiene una obligación con el Fideicomiso del Banco del Pacífico por la compra de la oficina ubicada en el Edificio Las Cámaras por un valor de \$121.636.14.

Mantiene otras obligaciones por pagar con proveedores del exterior por \$7.293.80 por préstamos otorgados.

Provisiones a largo plazo

Por concepto de valores pagar al personal por beneficios a los empleados por jubilación patronal y desahucio.

Jubilación patronal	\$25.531.86
Desahucio	\$6.427.57

IMPUESTO DIFERIDOS

Este valor se debe a un valor del activo mayor en libros que en la base fiscal, por la depreciación de la camioneta Ford 150, que asciende a un valor por pasivo por impuestos diferidos de \$162.23.



PASIVOS

Pasivos corrientes.-

El saldo en la cuenta de pasivo corriente es de \$731.753.43, este valor corresponde a las siguientes cuentas:

Anticipos recibidos de clientes

El valor por anticipos recibidos es de \$65.763.40 correspondiente a:

OCP	I	\$61.143.40
Carlos Infante		\$1.500.00
Soledad Burbano		\$1.600.00
Ecuapromar		\$1.520.00

Cuentas por pagar proveedores locales

Las cuentas por pagar se registran por su valor nominal. Los intereses incluidos en el nominal de las transacciones que superan el ciclo comercial se difieren y se amortizan, imputándose a resultados según criterios financieros.

Las cuentas por pagar son por compras de bienes y servicios como se detalla:



SÁNCHEZ GARCÍA
& ASOCIADOS S.A.
TAX & LEGAL

cod_id	doc_pro	nom_cl	saldo	F. emi.	emite_id
00701	001-001-000000031	CHASECONT ASESORIA Y CONSULTORIA CIA. L	121.92	09/12/2014	005000015
00303	001-777-007824390	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACION	86.32	03/12/2014	005000009
00303	001-777-007715207	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACION	15.48	03/12/2014	005000010
00303	001-777-007824392	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACION	37.77	03/12/2014	005000011
00303	001-777-007828407	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACION	13.53	03/12/2014	005000012
00303	001-777-007828406	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACION	26.12	03/12/2014	005000013
			179.22		
00649	001-001-000000031	DAVID RICARDO BUSTOS DIAS	115.00	29/12/2014	005000017
00671	001-001-000001373	DOKUSOLUCIONES ECUADOR S.A.	149.29	03/12/2014	005000052
00066	001-001-000002281	EDIFICIO DELTA 890	353.25	01/12/2014	005000066
00505	006-001-0000028281	EDITORES NACIONALES SOCIEDAD ANONIMA ENSA	3,707.69	21/11/2014	005000051
00363	148-001-001901766	ELECTRICA DE GUAYAQUIL	259.81	22/12/2014	005000022
00650	001-004-000001671	GLOBAL TRANSPORTES LTDA.	473.46	22/12/2014	005000041
00559	001-001-000008473	HOMETOURS	428.26	03/10/2014	005000010
00559	001-001-000008935	HOMETOURS	7.48	19/12/2014	005000027
00559	001-001-000008934	HOMETOURS	227.99	19/12/2014	005000028
00559	001-001-000008866	HOMETOURS	30.48	08/12/2014	005000031
00559	001-001-000008865	HOMETOURS	473.57	08/12/2014	005000032
00559	001-001-000008906	HOMETOURS	19.04	16/12/2014	005000039
00559	001-001-000008905	HOMETOURS	291.35	16/12/2014	005000040
00559	001-001-000008857	HOMETOURS	7.48	02/12/2014	005000047
00559	001-001-000008856	HOMETOURS	205.59	02/12/2014	005000049
			1,691.24		
00290	026-004-000009978	INTERAGUA	13.86	22/12/2014	005000023
00092	001-002-000168741	JORGE ENRIQUE MACHADO CEVALLOS (NOTARIA	363.22	04/11/2014	005000011
00723	001-001-000219919	LEWIT S.A.	482.48	23/12/2014	005000018
00688	001-001-000000500	LUIS FERNANDO PACHA PACHA	81.18	01/12/2014	005000048
00640	001-001-000002060	MIGUEL EDUARDO PAREDES VERA (MPV SYSTEMS	1,611.00	05/11/2014	005000001
00005	001-001-000044407	NEW ACCESS S.A.	16.50	04/12/2014	005000054
00048	007-001-000005049	REFILTONER S.A.	140.96	16/12/2014	005000014
00714	001-001-000000443	ROBERTO CARLOS MORENO CHICAIZA	70.00	30/10/2014	005000026
00724	001-001-000000151	SEGUNDO WASHINGTON VACA CATOTA	74.25	12/12/2014	005000029
00724	001-001-000000154	SEGUNDO WASHINGTON VACA CATOTA	74.25	22/12/2014	005000030
			148.50		
00692	001-001-000014776	SOCIEDAD COMERCIAL PUBLICITARIA	89.41	25/11/2014	005000025
00400	002-001-0000087930	SUKER S.A.	40.59	25/12/2014	005000016

Total valor por pagar **10,108.58**

Quito: Av. República del Salvador # 890 y Suecia • Edificio Delta Piso 3 • Telfs.: (593) 2 2465 381 / 84
Fax: (593) 2 2465 380

Guayaquil: "Las Cámaras" Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar Pta 9. Oficina 901
Telfs.: (593) 4 2483 843 / 844 / 845

Miami: 1331 Brickell Bay Drive, Suite 1808, Miami FL 33131 • Telfs.: (786) 873 8075 / (305) 456 8010

www.impuestosecuador.com
info@impuestosecuador.com.ec



Cuentas por pagar proveedores relacionados

Esta cuenta asciende a un valor de \$162.425.32 y corresponde a valores por pagar a proveedores relacionados locales y del exterior por honorarios profesionales prestados por asesoría legal, y honorario pagado por servicios al gerente general.

cod_id	doc_pro	nom_cl	saldo	f_emis	cmpte_id
00012	001-001-000000613	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	16,189.45	10/07/2014	005000005
00012	001-001-000000615	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	4,050.00	21/07/2014	005000047
00012	001-001-000000616	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	309.94	01/08/2014	005000011
00012	001-001-000000618	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	4,050.00	19/08/2014	005000033
00012	001-001-000000621	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	22,115.14	29/08/2014	005000038
00012	001-001-000000623	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	4,050.00	22/09/2014	005000031
00012	001-001-000000630	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	4,050.00	20/10/2014	005000021
00012	001-001-000000632	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	4,050.00	21/11/2014	005000024
00012	001-001-000000634	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	4,050.00	22/12/2014	005000025
00012	001-001-000000636	JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	760.79	24/12/2014	005000060
			63,675.32		
00516	001-001-000000433	T&I ADVISORS CORP	2,810.00	18/06/2014	005000052
00516	001-001-000000134	T&I ADVISORS CORP	15,990.00	21/07/2014	005000056
00516	001-001-000000437	T&I ADVISORS CORP	15,785.00	21/08/2014	005000050
00516	001-001-000000440	T&I ADVISORS CORP	15,989.40	22/09/2014	005000061
00516	001-001-000000141	T&I ADVISORS CORP	15,990.00	20/10/2014	005000062
00516	001-001-000000444	T&I ADVISORS CORP	15,990.00	21/11/2014	005000029
00516	001-001-000000445	T&I ADVISORS CORP	15,990.00	22/12/2014	005000026
			98,544.40		

Total cuentas por pagar 162,219.72

Otras cuentas por pagar

Por un valor de \$22.661.09, correspondientes a valores que fueron transferidos a la cuenta corriente del Bolivariano por parte de clientes, que se encuentran por identificar para su correcta aplicación.

Obligaciones por pagar

Los valores por pagar son como siguen:

Nombre cuenta	valor
Con la administración tributaria	80.725.63
Con el IESS	9.956.52
Con el personal	61.290.29
Prestamos de personas naturales a c/p	43.403.28
Con Instituciones financieras a c/p	27.236.83
Total	222.612.55



Gasto por provisiones.-

Las provisiones realizadas en periodo 2014 son las siguientes:

Concepto	Valor
Prov. Cuentas incobrables	2.151.02
Prov. Jubilación patronal	0
Prov. Deshaucio	0
Prov. Participación por ventas	139.830.02
Intereses devengados por pagar	2.133.18
Otras provisiones por pagar	60.000.00
Total	204.114.22

En este periodo no se registraron provisiones por jubilación patronal ni deshaucio, La empresa considera que amerita un gasto por provisión debido al nivel de rotación del personal.

Las participaciones por ventas se pagaran en el 2015 al Presidente sobre el 7% del ingreso por ventas y a los Gerentes de área en base al contrato laboral.

Otros gastos efectuados.-

OTROS GASTOS	Valor
GASTOS DE VIAJE	21.030.99
PROMOCION Y PUBLICIDAD	3.936.26
GASTOS DE GESTION	20.880.05
IVA QUE VA AL GASTO	528.21
IMPUESTOS PAGADOS	401.19
INTERESES Y MULTAS PAGADOS	1.622.63
IMPUESTOS ASUMIDOS POR RETENCIONES	919.09
IMPRESION Y DISTRIBUCION DE FOLLETOS INF	600.00
LICENCIAS	8.032.61
Total	57.950.93



Gastos financieros.-

Los gastos financieros se deben a gastos por impuestos a la salida de divisas por remesas enviadas al exterior, gastos de cuenta corriente por cobro de comisiones, por transferencias para pago de sueldos, pagos de intereses por préstamo y emisión de estados de cuenta y chequera. Se registran intereses por pagar a proveedores por servicios prestados por T&I que se encuentren pendientes de pago.

GASTOS FINANCIEROS	valor
Gastos en cuentas corrientes	3.479.23
Impuesto a la salida de divisas	6.811.25
Intereses por préstamos	9.368.74
Intereses por mora	94.47
Intereses por sobregiros	11.81
Intereses a proveedores	7.941.09
Total	27.706.59

Gasto por Depreciaciones.-

En el periodo 2014, la depreciación de los activos es de \$37.039.42. La depreciación se realiza por el método lineal. Aplicando el siguiente tiempo de vida útil, para cada uno de los activos:

Muebles y enseres	10 años de vida útil
Equipos de computo	3 años de vida útil
Vehículos	5 años de vida útil
Inmuebles	20 años de vida útil

Concepto	Costo	Depreciación anual	Dep. acumulada
Muebles y enseres	85.154.69	6.198.41	39.900.49
Equipos de computo	39.146.93	8.564.20	22.066.68
Vehículos	61.411.08	8.282.22	36.043.83
Inmuebles	459.891.80	13.994.59	115.653.27
Total	645.604.50	37.039.42	213.664.27



51.02.00.00	GASTOS POR SERVICIOS PRESTADOS POR TERC	410,520.93
51.02.01.00	OFICINA GUAYAQUIL	21,501.58
51.02.01.01	ARRIENDOS BIENES INMUEBLES PERSONAS NATU	159.99
51.02.01.02	ENERGIA ELECTRICA	2,047.39
51.02.01.03	TELECOMUNICACIONES: FIJA, CELULAR, INTER	1,119.36
51.02.01.04	AGUA POTABLE	197.21
51.02.01.05	SUMINISTROS, COPIAS Y MATERIALES	4,284.16
51.02.01.06	MOVILIZACION Y PARQUEO	2,379.27
51.02.01.07	COMBUSTIBLES	17.86
51.02.01.08	NOTARIOS, REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	84.60
51.02.01.10	MANT. DE EQUIPOS COMPUTO Y SOFTWARE	280.00
51.02.01.11	MANT. ADECUACIONES, ALICUOTAS DE OFICINA	4,234.91
51.02.01.13	IMPUESTOS, PERMISOS, CUOTAS MUNICIPALES	286.13
51.02.01.14	SEGUROS Y REASEGUROS	437.10
51.02.01.15	ENVIO DE CORRESPONDENCIA	337.43
51.02.01.17	SERVICIOS OCASIONALES DE TERCEROS	1,645.00
51.02.01.20	VARIOS GASTOS EFECTUADOS GUAYAQUIL	2,159.00
51.02.01.21	PERMISOS DEL CUERPO DE BOMBEROS	75.00
51.02.01.23	ARRIENDOS BIENES INMUEBLES DE SOCIEDADES	1,599.90
51.02.01.25	GASTO EN EQUIPO Y ENSERES	157.27
51.02.02.00	OFICINA QUITO	389,019.35
51.02.02.01	ARRIENDO BIENES INMUEBLES PERSONAL NATUR	1,375.00
51.02.02.02	ENERGIA ELECTRICA	2,130.27
51.02.02.03	TELECOMUNICACIONES: FIJA, CELULAR, INTER	14,128.86
51.02.02.05	SUMINISTROS, COPIAS Y MATERIALES	7,157.60
51.02.02.06	MOVILIZACION Y PARQUEO	7,162.74
51.02.02.08	NOTARIOS, REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	2,753.33
51.02.02.09	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	803.89
51.02.02.10	MANT. DE EQUIPOS DE COMPUTO	1,430.34
51.02.02.11	MANT. ADECUACIONES, ALICUOTAS DE OFICINA	5,558.43
51.02.02.12	MANT, REPARACIONES Y MATRICULAS VEHICULO	3,556.48
51.02.02.13	IMPUESTOS Y PERMISOS MUNICIPALES	2,796.84
51.02.02.14	SEGUROS Y REASEGUROS	8,688.31
51.02.02.15	ENVIO DE CORRESPONDENCIA	528.46
51.02.02.16	AFILIACIONES, SUCRIPCIONES Y CONTRIBUCI	1,818.38
51.02.02.17	SERVICIOS OCASIONALES DE TERCEROS	14,690.84
51.02.02.19	SERVICIOS LEGALES CONTRATADOS	120,600.54
51.02.02.20	VARIOS GASTOS EFECTUADOS QUITO	11,200.04
51.02.02.23	ARRIENDO DE BIENES INMUEBLES A SOCIEDADE	4,899.54
51.02.02.24	IMPORTACION DE SERVICIOS	176,000.00
51.02.02.25	GASTO EN EQUIPO Y ENSERES	1,739.46



SÁNCHEZ GARCÍA
& ASOCIADOS S.A.
TAX & LEGAL

51.01.01.00	OFICINA GUAYAQUIL	409,753.68
51.01.01.01	SUELDOS	213,115.98
51.01.01.02	BONIFICACIONES E INDEMNIZACIONES	7,164.04
51.01.01.03	APORTES PATRONALES AL IESS	26,203.28
51.01.01.04	DECIMO TERCER SUELDO	21,699.59
51.01.01.05	DECIMO CUARTO SUELDO	9,737.02
51.01.01.06	FONDOS DE RESERVA	16,066.97
51.01.01.08	CURSOS Y SEMINARIOS	599.00
51.01.01.10	COMISIONES POR VENTAS	4,259.58
51.01.01.11	IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	4,454.11
51.01.01.12	UNIFORMES	144.12
51.01.01.13	VACACIONES	15,688.66
51.01.01.14	SEGURO MEDICO	1,787.87
51.01.01.17	HONORARIOS PROFESIONALES	49,500.00
51.01.01.19	ALIMENTACION DEL PERSONAL	23,963.07
51.01.01.22	APORTES PERSONALES ASUMIDOS POR LA EMPRE	14,546.49
51.01.01.23	BONIFICACIONES EXENTAS IESS	823.90
51.01.02.00	OFICINA QUITO	411,188.20
51.01.02.01	SUELDOS	197,858.74
51.01.02.03	APORTES PATRONALES AL IESS	39,418.63
51.01.02.04	DECIMO TERCER SUELDO	22,358.53
51.01.02.05	DECIMO CUARTO SUELDO	8,493.35
51.01.02.06	FONDOS DE RESERVA	14,790.73
51.01.02.08	CURSOS Y SEMINARIOS	672.00
51.01.02.10	COMISIONES POR VENTAS	18,717.98
51.01.02.11	IMPUESTOS A LA RENTA DEL PERSONAL	13,434.50
51.01.02.12	UNIFORMES	3,438.89
51.01.02.13	VACACIONES	3,099.56
51.01.02.14	SEGURO MEDICO	905.16
51.01.02.17	HONORARIOS PROFESIONALES	59,505.55
51.01.02.19	ALIMENTACION DEL PERSONAL	15,979.46
51.01.02.20	PARTICIPACIONES SOBRE VENTAS	1,239.41
51.01.02.22	APORTES PERSONALES ASUMIDOS POR LA EMPRE	11,116.01
51.01.02.23	BONIFICACIONES EXENTAS IESS	159.70



Otros ingresos.-

Se detallan a continuación

Nombre de cuenta	Valor
Utilidad en venta de activos	0
Dividendos sobre acciones	9.844.54
Otros ingresos	4.686.86
Totales	14.531.40

GASTOS

Gastos de personal .-

La empresa cuenta con personal que labora en las oficinas de Quito y Guayaquil, prestando servicios en las áreas de administración, contabilidad y operaciones que presta servicio legal y contable.

El personal se encuentra afiliado al Instituto de Seguridad Social, siguiendo con lo estipulado por el Gobierno del Ecuador, los pagos por aportes patronales se registran directamente en el gasto en el estado de resultados.

El total por gastos del personal es de \$820.941.88, y se detalla a continuación.

Gastos de administración.-

Los gastos que se efectuaron por pagos efectuados a terceros por compras de bienes y servicios ascienden a \$410.520.93. Esta cuenta se detalla a continuación:



PATRIMONIO NETO

Los accionistas son los siguientes:

Nombre del accionista	Número de acciones	Capital social
René Sánchez Cazar	48.048	\$48.048.00
José Sánchez Cazar	46.676	\$46.676.00
Juan S. Sánchez Cazar	46.676	\$46.676.00
SUMAN..	140.000	\$140.000

INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ingresos por servicios con tarifa 12%.-

La empresa registra un ingreso por ventas de servicios correspondiente al periodo de \$1.771.406.60. Lo que implica una reducción del 9% de las ventas en comparación con el año anterior.

MES	ERESOR			RESERVO DE GASTOS	VENTAS SERVICIOS CON TARIFA 12%		NOTAS DE CREDITO		BASE IMPONIBLE	IVA 12%	TOTAL FACTURADO
	No.	DEL	AL		GUAYAQUIL	QUITO	GUAYAQUIL	QUITO			
Enero	187	7538	7774	56.98	104,281.39	104,791.67	-	-	209,075.97	25,089.12	234,222.07
Febrero	71	7775	7845	270.05	53,110.00	157,201.41	-	-	210,311.41	25,237.37	235,818.83
Marzo	68	7846	7913	-	57,412.17	152,885.39	2,500.00	-	207,797.56	24,935.71	232,733.27
Abril	64	7914	7977	142.69	49,834.30	57,788.94	-	-	107,623.24	12,914.79	120,680.72
Mayo	62	7978	8039	218.70	84,202.25	69,754.88	-	-	153,957.13	18,474.86	172,650.68
Junio	69	8040	8108	-	75,692.92	92,939.17	-	96,000.00	73,632.09	8,835.85	82,467.94
Julio	61	8109	8169	-	62,367.94	65,167.20	-	-	127,535.14	15,304.22	142,839.36
Agosto	66	8170	8235	262.53	56,481.59	49,468.04	-	43,511.42	62,459.21	7,492.71	70,194.45
Septiembre	79	8236	8314	110.93	63,330.36	95,713.15	-	3,900.00	158,143.51	18,617.22	173,871.66
Octubre	60	8315	8374	975.03	36,361.95	50,627.73	-	3,200.00	83,784.68	10,054.16	94,813.87
Noviembre	69	8378	8445	653.53	66,826.36	38,015.21	900.00	-	103,941.57	12,472.99	117,068.09
Diciembre	65	8447	8511	2,940.36	76,643.05	98,005.74	11,445.90	2,200.00	161,002.89	19,320.35	183,263.60
total 921				5,630.80	786,544.19	1,032,357.53	14,845.90	147,811.42	1,656,244.40	198,749.33	1,860,624.53



FLUJOS DE EFECTIVO

El flujo de efectivo fue realizado utilizando el método directo, siguiendo con las estipulaciones de la Superintendencia de compañías del Ecuador.

INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-72,055.04
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAI	263,217.10
COBROS PROCEDIENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACION DE SERVICIOS	+ 1,957,505.11
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	- 405,896.23
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	- 719,285.65
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE	- 9,826.25
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION	- 315,026.25
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	D -244,253.63
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	+ -290,672.78
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	- 11,112.53
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	- 303,046.24
COBROS PROCEDENTES DE REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRESTAMOS CONCEDIDOS A TERCER	+ 13,641.45
DIVIDENDOS RECIBIDOS	+ 9,844.54
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	+ -44,599.36
PAGOS DE PRESTAMOS	- 84,599.36
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) EFECTIVO	D 40,000.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	100,259.19
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	28,204.15

Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación

Los cobros realizados provienen de la prestación de servicios de asesoría legal, tributaria y contable a clientes durante el periodo 2014

Los pagos realizados fueron para el pago de proveedores por la prestación de servicios y compras de bienes necesarios para la administración de la empresa y el desempeño de las funciones de la misma. Así como pago de sueldos y beneficios sociales del personal y obligaciones con el IESS y el SRI.

Se pagaron las primas de seguro y se registran los gastos incurridos en las cuentas corrientes por las transferencias realizadas, además se registran como actividades de operación los pagos realizados al SRI por impuestos retenidos e IVA facturado y los impuestos pagados al Municipio.

Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión

Se han realizado pagos por anticipos a proveedores para adquisición de equipos y por adecuaciones realizadas en las oficinas de Quito y Guayaquil, y por prestación de



servicios eventuales. Los valores registrados como anticipos a terceros, fueron luego liquidados con las facturas presentadas por los servicios.

Se registran los dividendos recibidos por las acciones de la Favorita.

Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación

Los pagos realizados son por las cuotas del préstamo hipotecario con el Fideicomiso del Banco del Pacífico y otros préstamos realizados por accionistas. Las otras entradas de efectivo se refieren a un préstamo otorgado a corto plazo entregado a la empresa.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El importe y los movimientos a las cuentas de patrimonio en le periodo terminado son como siguen:

Cuenta	Saldo inicial	Saldo final
Capital social	140.000.00	140.000.00
Reserva legal	94.710.41	94.710.41
Superavit por revaluación de propiedades	0	246.546.00
Resultado acumulados	277.048.11	446.602.91
Resultados del ejercicio	169.554.80	142.583.96
Total Patrimonio	681.313.32	1.070.443.28

El capital social al 31 de diciembre de 2014, está coompuesto por \$140.000.00 acciones a \$1.00 cada una, totalmente pagadas.

Reserva legal

Se mantiene el valor de la reserva legal del año anterior.

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

En esta cuenta se mantienen los valores a repartir a los accionistas, mismos que no han sido repartidos en 3 periodos.



SÁNCHEZ GARCÍA
& ASOCIADOS S.A.
TAX & LEGAL

Resultados del ejercicio

La empresa tiene un resultado por utilidades del ejercicio a libre disposición de accionistas de \$142.583.96, luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta de la compañía.

Cambios en las políticas contables

Sánchez García & Asociados S.A. pertenece al grupo de las PYMES, por lo que aplicó las Normas NIIF para PYMES desde el 1 de enero de 2012, teniendo por periodo de transición el año 2011. Los estados financieros han sido pasados de NEC NIIF en el periodo 2011, y los saldos iniciales fueron registrados el 1 de enero de 2012.

Durante el periodo 2014, la empresa no ha aplicado cambios a las políticas contables establecidas.

Los estados financieros de Sánchez García & Asociados S.A. han sido realizados por el contador general de la empresa y autorizados por la gerencia de la firma y la Junta General de Accionistas con fecha 6 de abril de 2014.

Guayaquil, 08 de abril 2015

Contador
RUC:0912493665001

/JMGS