SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2017 y 2016

ABRIL 2018

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 - 18

Abreviaturas usadas:

US$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión con Salvedad

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección de **Bases de la opinión calificada** de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA S.A.,** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Bases de la Opinión calificada

A la fecha de este informe la compañía se encuentra en proceso de regularizar los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes (capital e intereses) pendiente de liquidación, provisión y pago. Consecuentemente, no es posible determinar revelaciones o efectos en la situación financiera y resultados del ejercicio 2017 que podría generarse por la disposición final de este análisis. (Nota 10 y 17)

Los resultados del cumplimiento tributario de acuerdo a la legislación local este será emitido por separado.

Al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros adjuntos no incluyen la estimación por el beneficio de jubilación patronal y desahucio determinado por un actuario independiente; consecuentemente, no nos fue posible determinar el efecto que, sobre los estados financieros adjuntos, podrían tener la omisión de este cálculo.

info@ngv.com.ec
(+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322
Víctor Emilio Estrada #511 y Las Monjas. Edif. Fontana, piso 3, Dep. 3A
www.ngv.com.ec

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*** de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.** de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2017. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hubiera una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos no existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMARICANA SCRL S.A.** es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

info@ngv.com.ec
(+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322
Víctor Emilio Estrada #511 y Las Monjas, Edif. Fontana, piso 3, Dep. 3A
www.ngv.com.ec

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.** Al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, abril 25 del 2018

No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNAE-2-728

Sabel Gutiérrez de Vásconez
Representante Legal
No. de Registro: 36680

Miembro de: Antea
info@ngv.com.ec
(+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322
Víctor Emilio Estrada #511 y Las Monjas, Edif. Fontana, piso 3, Dep. 3A
www.ngv.com.ec

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2.017	2.016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1.012	1.200
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	4	6.213	30.893
Otras Cuentas por Cobrar	5	1.776.161	1.949.453
Activos por impuestos corrientes	6	5.544	8.801
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.788.930**	**1.990.347**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Planta y Equipo	7	32.483	33.271
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**32.483**	**33.271**
TOTAL ACTIVOS		**1.821.413**	**2.023.618**
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuenta Por Pagar Proveedores	8	30.032	767.354
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	9	152.882	57.339
Otros Obligaciones Corrientes	10	706.229	267.502
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**889.143**	**1.092.194**
TOTAL PASIVOS		**889.143**	**1.092.194**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)		932.270	931.424
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.821.413**	**2.023.618**

Danny Harry Ortiz Rodriguez
Gerente General

Ing. Lilia Janett Villon Quinni
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2.017	2.016
INGRESOS			
Ingresos de Activideades Ordinarias		240.101	425.238
TOTAL INGRESOS	**13**	**240.101**	**425.238**
GASTOS	**14**		
(-) Gastos Administrativos		228.999	406.121
(-) Gastos de Depreciacion		0	0
(-) Gastos Financieros		10	1.692
(-) Otros Gastos		10.246	96.594
TOTAL GASTOS	**14**	**239.255**	**504.407**
Resultado antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta		846	-79.169
Menos:			
(-) Participacion de Trabajadores			
(-) Impuesto a la Renta			
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**846**	**-79.169**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Danny Harry Ortiz Rodriguez
Gerente General

Ing. Lilia Janett Villon Quimi
Contador General

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalizaciones	Reserva Legal	Otras Reserva	Ganancias Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero del 2016	**40,000**	**-**	**15,707**	**4,548**	**727,096**	**85,006**	**872,356**
Transacciones del año:							
Transferencias de Resultados	-	-	-	-	85,006	(85,006)	-
Aportes a futuro aumento de capital	-	138,236	-	-	-	-	138,236
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	**40,000**	**138,236**	**15,707**	**4,548**	**812,102**	**-**	**1,010,592**
Transacciones del año:							
Transferencias de Resultados	-		-	-	(79,168)	-	(79,168)
Aportes de Accionistas	-	-					-
Ajustes patrimonial		-			-		-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	846	846
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	**40,000**	**138,236**	**15,707**	**4,548**	**732,934**	**846**	**932,270**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Danny Harry Ortiz Rodriguez
Gerente General

Ing. Lilia Janett Villon Quimi
Contador General

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(134.667)
Clases de cobros por actividades de operación	441.330
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	264.781
Otros cobros por actividades de operación	176.549
Clases de pagos por actvidades de operación	(575.998)
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios	(835.871)
Otros pagos por actividades de operación	(139.908)
Intereses pagados	(10)
Otras Entradas de efectivo	399.791
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	134.480
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
Otras entradas de efectivo	134.480
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
Aportes futuro aumento de capital	-
Financiacion por prestamos	-
Pagos de prestamos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(188)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.200
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.012
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	846
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	788
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	788
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(136.302)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	24.680
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	176.549
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(737.322)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	399.791
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(134.667)

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Danny Harry Ortiz Rodriguez
Gerente General

Contador General

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A. fue constituida inicialmente con el nombre de Calificadora de Riesgos Calfivar S.A. bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas, mediante escritura pública del cantón Guayaquil el 21 de octubre de1993, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del mismo año e inscrita en el Registro de Valores mediante resolución N° 94.2.7.02 del 7 de octubre del 1994.

Posteriormente mediante escritura pública de Cambio de Denominación Social y Aumento de Capital Social del 4 de mayo del 1994, se aprueba el cambio de razón social de la **Calificadora de Riesgo Calfivar S.A.**, por la de **Calificadora de Riesgo Humphreys-Calfivar S.A.** la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías el 10 de agosto del 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 12 de agosto del mismo año.

Posteriormente mediante escritura pública de Cambio de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social del 1 de marzo del 2013, se aprueba el cambio de razón social de la **Calificadora de Riesgo Humphreys-Calfivar S.A.**, por la de **Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana SCRL S.A.** e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 10 de mayo del mismo año.

Sus actividades principales consisten en la prestación de servicios de calificación de riesgos y de la solvencia de los emisores o de los valores que se negocian en el Mercado de Valores y que para cumplir con su objeto social podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley ecuatoriana.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Preparación. - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF, en cumplimento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición. - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional. - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Presentación de Estados Financieros. - A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, Expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS,

LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requieren que la administración efectué ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El Efectivo y Equivalentes al Efectivo reconocido en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	30-sep.-17	30-jun.-17
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por Cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del servicio, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 30 días plazo, **SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRL S.A.** no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se recuperan en un plazo de hasta 30 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Activos Pagados por Anticipados- Constituyen los valores anticipados por depósitos en garantías de arriendos, anticipos a proveedores, primas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos, los cuales se devengan mensualmente directamente en los resultados del año.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso. El IVA pagado en compras relacionadas con el mantenimiento de propiedades se registra directamente en el gasto.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la Sección 17 de la NIIF para PYMES, están registradas al costo de adquisición, posteriormente se cargara el costo atribuido producto de la revaluación que se genere por aplicación de la NIIF para PYMES. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable.

Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Tipo de Bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil
Edificio	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Equipos de Oficina	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Cuentas y Documentos por Pagar.- Son las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará

En forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2017 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías Art. 297 establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los servicios.

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley de Régimen Tributario Interno. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos de instituciones financiera nacionales.

Estados Financieros Comparativos.- Los estados financieros del periodo 2017 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2016, conforme lo requiere la NIIF para Pymes.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Caja Chica	1,012	1,200
Total:	**1,012**	**1,200**

Al cierre del ejercicio, la empresa mantiene una Cta. Cte. en el Banco Internacional, la cual no presenta saldos de efectivo disponibles.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Clientes (a)	6,908	31.588
(-) Provision de Cuentas Incobrables (b)	-695	-695
Total	**6,213**	**30,893**

a) El siguiente es un resumen de la cartera por cobrar a clientes medidos de acuerdo a la antigüedad de la misma:

Composición de Cartera	(al 31-DIC-2017
De 1 a 30 días	6.907,80
Total	**6.907,80**

b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables es como sigue:

	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo Inicial	695	695
Incremento de Provisiones		-
Total	**695**	**695**

En el periodo 2017, la administración no considero necesario realizar la provisión para créditos incobrables.

Conforme lo establece el Articulo N° 10 y 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el, límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y documentos por Cobrar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dolares)	
Otras Cuentas por Cobrar	1.710.161	1.944.577
Cuentas por Cobrar - Otras	66.000	4.876
Total	**1.776.161**	**1.949.453**

Otras cuentas por cobrar están conformadas por:

	2017	2016
	(Dólares)	
Wharton Consulting C. Ltda. **(a)**	179.855	178.692
Milanzi S.A. **(b)**	1.518.897	1.754.476
Trebol Consultores	9.726	9.726
Otros menores	1.683	1.683
Total:	**1.710.161**	**1.944.577**

a) Corresponde al saldo por cobrar a la compañía relacionada por concepto de anticipos entregados provenientes de años anteriores. Cabe indicar que entre el cierre de los estados financieros (31/12/2017) y a la fecha del presente informe WHARTON CONSULTING C. LTDA., se encuentra en proceso de disolución y liquidación mediante resolución N°. SCV-INC-DNASD-SD-14-0029838, emitida por la Superintendencia de Compañías.

b) Está representado por la acumulación de varios anticipos por la prestación de servicios administrativos provenientes de años anteriores.

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Credito Tributario IVA		
Credito Tributario RENTA **(a)**	5,544	8,801
Total:	**5,544**	**8,801**

a) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo de crédito Retenciones de Impuesto a la Renta que está conformada por Retenciones a la fuente recibidas por el valor de US$ 4.705,17; Crédito Tributario de años anteriores de Impuesto a la Renta por el valor de US$ 838,79.

NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	SALDO 31-dic.-16	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO 43,100
Muebles y Enseres	69.368	-	-	69.368
Equipos de Computacion	29.972	-	-	29.972
	-	-	-	0
Total Costo	99.340	-	-	99.340
(-) Depreciacion Acumulada	(66.069)	(788)	-	-66.857
Total:	**33.271**	**(788)**	-	**32.483**

La depreciación del año corresponde a determinados Equipos de Oficina cuya vida útil aún está vigente; los Equipos de Computación no presentan depreciación debido a que estos ya cumplieron su vida útil al igual que en gran parte de Muebles y Enseres.

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Proveedores Locales	30,032	767,354
Total:	**30,032**	**767,354**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo de cuentas por pagar proveedores por la adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas y documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Cuentas por pagar Accionistas	79,656	-
Provisiones (a)	57,339	57,339
Otras Cuentas por Pagar	13,843	-
Anticipo de Clientes	2,044	-
Total:	**152,882**	**57,339**

a) Corresponde a provisiones de intereses y multas por contingentes tributarios de impuestos por pagar provenientes de años anteriores.

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(Dólares)	
Impuestos por Pagar **(a)**	284,908	141,925
Impuesto a la Renta Anual **(b)**	97,310	-
Participacion Trabajadores **((c)**	65,899	28,730
IESS por Pagar **(d)**	205,544	42,506
Beneficios de Ley a Empleados	52,568	54,341
Total:	**706,229**	**267,502**

a) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en libros de esta cuenta corresponde a impuestos y retenciones por pagar provenientes de años anteriores.

b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en libros de esta cuenta corresponde a impuestos a la renta por pagar provenientes de años anteriores.

c) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en libros de esta cuenta corresponde a utilidades a los empleados por pagar provenientes de años anteriores.

d) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo en libros de esta cuenta corresponde al IESS por pagar por concepto de aportes normales y fondos de reserva provenientes de años anteriores. Cabe indicar que la cuenta bancaria que posee la compañía mantiene una orden de restricción de fondos por deudas vencidas de años anteriores.

NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 el Capital Social está constituido por 1.000,000 de Acciones, suscrita al valor nominal de US$0.04 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Accion	Capital Social US
Alvarado Lozada Juan Antoni	Ecuador	99%	991.072	$ 0.04	$ 39.643
Meza Moncayo Tito	Ecuador	1%	8.928	$ 0.04	$ 357
			1.000.000		$ 40.000

NOTA 12.- RESERVA LEGAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 es de US$ 15.706,63, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber perdidas. De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañias, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un

valor no menor del 10% de la utilidad liquida hasta que alcance por los menos el 50% del capital pagado,

NOTA 13.- INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los Ingresos Ordinarios, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
	(US$ Dólares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	240.101	425.238
Total Ingresos	**240.101**	**425.238**

Entre el ejercicio 2016 y 2017, los ingresos muestran una disminución del 44%. La administración manifiesta que esta reducción se debe al efecto que causo la reforma societaria para las calificadoras, de mantener clientes hasta por tres años.

NOTA 14.- GASTOS GENERALES

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los Gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
	(US$ Dólares)	
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion (a)	228.999	392.276
Gastos Financieros	10	1.692
Otros Gastos	10.246	110.439
TOTAL GASTOS	**239.255**	**504.407**

a) Incluye US$ 139.947,55, de sueldos, aportes y beneficios a trabajadores, US$ 9.365,00, de honorarios y comisiones, US$ 36.100,73, Arriendo de Local, US$ 14.292,13, Impuestos y Contribuciones, US$ 17.087,69, de suministros y servicios básicos, entre otros.

NOTA 15.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
	(US$ Dólares)	
Resultado antes de Participac. Trabajadores e Impto Renta	846	-79.168
(-) Participacion Trabajadores	127	0
Utilidad Gravable	127	-79.168
(+) Gastos no deducibles	9.937	96.594
(-) Otras Rentas Exentas		
Base imponible neto para impuesto a la renta	10.657	17.425
	0	
Tasa Aplicable: 22% (a)	2.344	3.834
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-4.517	7.962
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	4.517	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	4.517	7.962
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	4.705	8.801
(-) Credito tributario generados por retenciones Isd		
(-) Credito tributario años anteriores	839	
Anticipo determinado proximo año (b)	3.704	4.517
Impuesto a la renta por pagar		
Saldo a Favor del contribuyente	1.027	839

a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizo la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2017 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

   Cabe indicar que de conformidad a lo establecido en el Reglamento de aplicación de Régimen Tributario Interno, cuando el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado sea mayor al impuesto a la renta causado, el primero se constituye en el nuevo impuesto a la renta causado.

b) Corresponde al saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año (2018) por un valor de US$ 3.703,74

NOTA 16.- CONTINGENTES

Los pasivos de la empresa presentan obligaciones con entidades de control que provienen de años anteriores por US$ 706.229, monto que estaría sujeto a cambios por recargos de multas e intereses. (Nota 17).

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017, y hasta la fecha de emisión de este informe (19 de abril de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.