

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
CONSULEGIS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CONSULEGIS S.A. que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CONSULEGIS S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Otra información

4. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudieran influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

Tax Financial Leaders del Ecuador P. 52

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. De Registro Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-796
Guayaquil, 23 de abril del 2019

[Firma]
C.P.A. Ángel Augusto Vásquez
Socio
Registro No. 00053

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos al escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude pueda implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- ✓ Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- ✓ Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- ✓ También proporcionamos los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- ✓ A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- ✓ Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CONSULEGIS S.A.
Estados de Situación Financiera
Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	7	211,380	141,674
Cuentos y otras cuentas por cobrar no relacionadas, neto	8	177,894	358,958
Servicios y otros pagos anticipados	9	6,033	4,741
Activos por impuestos corrientes	16	239,734	296,768
Otros activos corrientes		-	76,581
Total activos corrientes		635,241	778,722
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	10	280,107	293,846
Inversiones no corrientes		5,000	5,000
Activos por impuestos diferidos	10.4	3,449	-
Otros activos no corrientes		2,000	2,000
Total activos no corrientes		290,556	299,846
Total de activos		925,797	1,078,568
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	11	205,960	148,353
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	16	77,579	(99,408)
Obligaciones con instituciones financieras	12	19,546	-
Obligaciones beneficios a los empleados	13	65,713	68,747
Pasivos por impuestos corrientes	16	54,377	62,054
Total pasivos corrientes		420,174	579,561
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	12	13,846	-
Obligaciones por beneficios de fondos	14	62,144	48,348
Total pasivos no corrientes		77,990	48,548
Total de pasivos		498,164	628,109
Patrimonio			
Capital social	17	41,000	41,000
Áporetes para otras capitalizaciones		-	50,967
Reserva legal	18	20,500	20,500
Otros resultados integrales	19	(731)	2,490
Resultados acumulados	20	366,764	338,502
Total patrimonio neto		427,533	453,459
Total patrimonio neto y pasivos		925,797	1,078,568


Fabrizio Roberto Peralta Díaz
 Representante Legal


Ing. Katherine Lily Cedeño Sánchez
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSULEGIS S.A.

Estados de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	21	3,789,593	3,622,496
Costo de ventas	22	(2,988,908)	(2,831,903)
Utilidad bruta		800,684	790,593
Otros ingresos		21,191	23,489
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	23	(533,179)	(513,975)
Utilidad en operación		288,757	300,107
Gastos financieros	23	(2,512)	(2,167)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		286,245	297,940
Participación a trabajadores	13	(42,937)	(44,691)
<u>Impuesto a la renta</u>			
Impuesto a la renta corriente	16	(85,893)	(69,208)
Impuesto a la renta diferido	16.4	3,449	-
Utilidad neta del ejercicio		160,864	184,041
Otros resultados integrales			
<u>Perdidas que no se reclassificarán al resultado del periodo</u>			
Planes de beneficios definidos	19	(2,221)	(1,692)
Resultado integral del año		157,643	182,348


Fabrizio Roberto Peralta Díaz
 Representante Legal


Ing. Katherine Lily Cedeño Sánchez
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**CONSULEGIS S.A.****Estados de Cambios en el Patrimonio Neto****(Expresados en dólares)**

Diciembre 31,	2018	2017
Capital social		
Saldo inicial y final	41.000	41.000
Aporte para futuras capitalizaciones		
Saldo inicial	50.967	50.967
Reclasificación a deudas con accionistas	(50.967)	-
Saldo inicial y final	-	50.967
Reserva legal		
Saldo inicial y final	20.500	20.500
Otros resultados integrales		
Saldo inicial	2.490	4.183
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(3.221)	(1.695)
Saldo final	(731)	2.490
Resultados acumulados		
Reserva de capital		
Saldo inicial y final	12.745	12.745
Resultados acumulados por adopción de NIIF		
Saldo inicial y final	9.114	9.114
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	316.643	277.901
Distribución de dividendos	(132.602)	(145.299)
Utilidad neta del ejercicio	168.864	184.041
Saldo final	344.905	316.643
Subtotal resultados acumulados	368.764	338.502
Total patrimonio neto	427.533	453.459



Fabrizio Roberto Peralta Díaz
Representante Legal



Ing. Katherine Lily Cedeño Sánchez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONSULEGIS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Expresados en dólares

Diciembre 31,	2018	2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.890.389	3.552.211
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.679.757)	(3.275.383)
Efectivo pagado por intereses y comisiones	(2.512)	(2.167)
Otras entradas y salidas de efectivo	(7.677)	(66.527)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	200.443	208.134
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(33.327)	(11.208)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(33.327)	(11.208)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto (pagado) recibido a compañías relacionadas	-	(6.862)
Efectivo recibido de instituciones financieras, neto	35.392	-
Efectivo pagado por dividendos	(132.602)	(145.299)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(97.210)	(152.161)
 Aumento neto de efectivo	 69.906	 44.765
Efectivo al inicio del año	141.674	96.909
 Efectivo al final del año	 211.580	 141.674



Fabrizio Roberto Peralta Díaz
Representante Legal



Ing. Katherine Lily Cedeño Sánchez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

CONSULEGIS S.A.

Conciliación del Resultado Integral Total con el efectivo neto
provisto por las actividades de operación

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	2018	2017
Resultado integral total	157.643	182.348
Otros resultados integrales	3.221	1.693
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	48.334	39.507
Gastos de propiedad planta y equipo	769	-
Provisión para impuesto a la renta	85.893	69.298
Provisión para participación a trabajadores	42.937	44.691
Declaración acumulada del valor de cuentas por cobrar	1.259	2.048
Provisión jubilación patronal y desahucio	10.376	8.910
Reversa de personal cesado por liquidaciones anticipadas	(209)	-
Efectos de impuesto diferido	(3.449)	-
Otras partidas de ajustes	5.025	20.300
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	79.805	(70.285)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(28.859)	(21.333)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(1.292)	(1.955)
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(96.259)	2.035
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(45.247)	32.449
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(7.677)	(58.583)
Disminución en pasivos por beneficios a los empleados	(43.973)	(52.796)
Aumento en otros pasivos	199	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	200.443	208.134



Fabrizio Roberto Peralta Díaz
Representante Legal



Ing. Katherine Lily Cedeño Sánchez
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador el 23 de diciembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 12 de febrero de 1999 bajo la razón social "CONSULEGIS S.A."

Su objeto social principal es la asesoría y prestación de servicios en materias jurídicas y contables.

Composición accionaria:

Las acciones de CONSULEGIS S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	Nº de Acciones	% de Participación
Castro Muñoz Xavier	Ecuador	9.489	23,14%
Cimeros Veasquez Fernando Rafael	Ecuador	5.059	12,34%
Cortaza Vinazco Carlos Gustavo	Ecuador	3.444	8,40%
Gonzalez Torre Roberto Gabriel	Ecuador	6.960	16,98%
Jaramillo Loiza Gonzalo Aurelio	Ecuador	3.795	9,26%
Lanindo Hoffman Heidi Maria	Ecuador	1.640	4,00%
Mantilla Lopez Maria Auxiliadora	Ecuador	1.640	4,00%
Martínez Viteri Carlos Enrique	Ecuador	3.795	9,26%
Peralta Diaz Fabrizio Roberto	Ecuador	1.898	4,63%
Vaca Sanchez Jorge Nelson	Ecuador	1.640	4,00%
Vernaza Gonzenbach Tatiana Sofia	Ecuador	1.640	4,00%
Total		41.000	100,00%

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 conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), 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 necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) 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.

4.2 Moneda funcional y moneda 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.

4.3 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.

4.4 Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

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 el 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 pactada con el cliente (interés explícito).

4.6 Gastos pagados por anticipados

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.

4.7 Propiedades, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso, 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.

- 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 y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Medición posterior: las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.
- 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.

A continuación se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5.00%
Instalaciones	10.00%
Muebles y enseres	10.00%
Equipos de oficina	10.00%
Equipos de computación	33.33%

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.

4.8 Inversiones no corrientes

- Inversiones en asociadas: en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria está entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

4.9 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar

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.

4.10 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).

4.11 Obligaciones 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.

4.12 Obligaciones por beneficios definidos

Pasivos no corrientes: en este grupo contable se registran las pólizas de beneficios a empleados post empleo como jubilación petrolal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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 para 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.

4.13 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).

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).

4.14 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes, 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, 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 e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias, 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 la renta para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
 - ✓ 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 impuestos

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.

4.15. 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 Sucursal 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 Sucursal 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.

4.16. Patrimonio

- Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden 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.
- Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos (ganancias – pérdidas actuariales).
- Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

4.17. 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.

- Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas por asesorías y prestación de servicios en materias jurídicas. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.18 Costos y gastos

- **Costos de ventas:** en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.
- **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.

4.19 Medio ambiente

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

4.20 Estado de flujo 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.

4.21 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

4.22 Otra información a revelar

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquellos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

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.

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 y 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 depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

b) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquidan 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.

c) Riesgos de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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:

a) Deterioro de inversiones corrientes

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor fijo de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

b) Deterioro acumulado del valor de cuentas por cobrar por incobrabilidad

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.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

c) 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.

d) 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.

e) 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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Efectivo		
Caja		
Caja chica	1.100	1.100
Total Caja	1.100	1.100
Bancos nacionales		
Banco Bolivariano C.A.	1.5028	73.430
Banco del Pacifico S.A.	63.086	27.910
Banco de la Producción S.A.	28.181	15.706
Total bancos nacionales	206.295	117.134
Bancos del exterior		
UBS AG	4.185	23.440
Total banco del exterior	4.185	23.440
Total efectivo	211.580	141.674

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan valores en caja, en los bancos de Bolivariano C.A., Pacifico S.A., Banco de la Producción S.A. y UBS AG, los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados		
Cuentas por cobrar clientes locales (I)	121.125	211.197
Otras cuentas por cobrar	22.252	28.906
Anticipo a proveedores	17.617	13.671
Cuentas por cobrar empleados	8.655	7.232
	179.649	261.006
(menos) descuentos de cuentas por cobrar por la cobranza	(1.755)	(2.548)
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	177.894	258.958

- (1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por ventas de asesorías y prestación de servicios en materias jurídicas.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018	
	Saldo	%
Por vencer	16,082	12,20%
Vencidos		
1-30 días	65,535	49,98%
31-60 días	6,400	4,82%
61-90 días	3,319	2,53%
90-180 días	34,568	26,35%
180-365 días	2,998	2,29%
May. 365 días	2,235	1,70%
	131,125	100,00%

Los movimientos del deterioro de cuentas por cobrar por incobrabilidad, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Movimiento por deterioro acumulado de cuentas por cobrar por incobrabilidad		
Saldo al 1 de enero	2,048	12,734
Deterioro del año por incobrabilidad	1,239	2,048
Castigo de cuentas incobrables	(1,537)	(12,734)
Total movimiento por deterioro acumulado de cuentas por cobrar por incobrabilidad	1,755	2,048

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Gastos pagados por anticipado		
Subscripciones anticipadas	4,494	3,217
Pólizas de seguros prepagados	564	564
Otros	975	960
Total de gastos por anticipado	6,033	4,741

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2018	2017	
Propiedades, planta y equipo			
Edificios	512,579	512,379	3,00%
Instalaciones	96,299	187,079	10,00%
Muebles y enseres	58,931	42,968	10,00%
Equipos de oficina	3,375	12,981	13,00%
Equipos de computación	47,637	56,690	33,33%
	<u>715,994</u>	<u>855,293</u>	
(-) Depreciaciones acumuladas	<u>(425,887)</u>	<u>(562,849)</u>	
Total propiedades, planta y equipo	<u>280,107</u>	<u>292,444</u>	

CONSULEGIS S.A.

Notas a los Estados financieros

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada, fueron como sigue:

CONCEPTO	EDIFICIOS	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPO DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	TOTAL
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2017	512.579	181.770	43.098	12.581	93.659	844.087
Adquisiciones	-	3.306	3.879	-	1.012	11.208
Saldo al 31 de diciembre de 2017	512.579	187.076	45.968	12.581	96.691	855.245
Adquisiciones	-	18.293	10.818	-	1.212	33.327
Pagos / ventas	-	(109.069)	(883)	(9.406)	(53.271)	(172.628)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	512.579	96.299	55.904	3.575	47.637	715.994
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de enero de 2017	(275.378)	(133.100)	(19.213)	(5.702)	(89.637)	(522.942)
Cambio a costo del período	(25.609)	(7.378)	(1.096)	(369)	(2.864)	(39.607)
Pagos / ventas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(301.378)	(140.478)	(20.311)	(5.571)	(91.711)	(562.449)
Cambio a costo del período	(79.600)	(7.852)	(4.540)	(280)	(2.089)	(40.334)
Rehabilitaciones / Ajustes	-	-	-	(709)	-	(709)
Pagos / ventas	-	109.069	882	4.383	53.271	167.605
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(326.978)	(39.234)	(26.969)	(2.177)	(40.529)	(435.887)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2017	211.201	46.598	22.657	7.410	4.980	292.846
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	185.601	57.865	28.935	1.398	7.109	280.187

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Proveedores locales y otras cuentas por pagar no relacionados			
Proveedores locales (1)		74.046	82.849
Otras cuentas por pagar		47.530	31.296
Avances de clientes		57.468	48.780
Total proveedores locales y otras cuentas por pagar no relacionados		175.044	163.034

- (1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán cancelados dentro del período corriente.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco de la Producción S.A.		35.392	-
Total obligaciones financieras		35.392	-
Menos período corriente del pasivo a largo plazo		19.546	-
Total obligaciones financieras a largo plazo		15.846	-

- (1) Corresponde a préstamo comercial otorgado por el Banco de la Producción S.A., el 24 de septiembre del 2018 por un valor de US\$ 40,000 a una tasa de interés nominal anual de 9,00%, a 24 meses plazo, cuyo vencimiento es el 14 de septiembre del 2020.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Obligaciones por beneficios a empleados		
Obligaciones con el IESS	2,493	1,212
Remuneración adicionales a empleados	20,380	19,845
Participación a trabajadores por pagar (1)	42,937	44,691
Total obligaciones por beneficios a empleados	65,712	66,748

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

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Saldo inicial	44,691	33,794
Provisión del año	42,937	44,691
Pagos	(44,691)	(33,794)
Saldo final	42,937	44,691

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Obligaciones por beneficios definidos		
Jubilación patronal	48,654	37,323
Desahucio	13,490	11,045
Total obligaciones por beneficios definidos	62,144	48,548

26.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Saldo inicial	37,503	29,443
Costo laboral por servicios actuariales	5,085	4,783
Costo financiero	3,597	3,153
Garancia (pérdidas) actuaria	3,169	1,124
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(200)	-
Saldo final	48,654	37,503

26.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Saldo inicial	11,045	8,502
Costo laboral por servicios actuariales	1,293	1,354
Costo financiero	809	620
Garancia (pérdidas) actuaria	231	770
Saldo final	13,498	11,045

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Tasa de descuento	7,72%	8,26%
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tabla de rotación promedio	10,26%	10,26%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMI IESS 2002	TMI IESS 2002
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(200)	-

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

	Al 31 de diciembre 2018	
	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5%)	(2,264)	(477)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5%)	-5%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5%)	2,420	505
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5%)	5%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5%)	2,559	531
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5%)	5%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5%)	(2,432)	(525)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5%)	-5%	-4%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 0,5%)	(1,650)	511
Impacto % en el OBD (rotación + 0,5%)	-3%	4%
Variación OBD (Rotación - 0,5% año)	1,707	(488)
Impacto % en el OBD (Rotación - 0,5% año)	4%	-4%

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas				
Proveedores relacionados				
Gonzalez Torre Roberto Gabriel	Accionista	Servicios prestados	1.882	2.907
Carlos Enrique Martínez Viveri	Accionista	Servicios prestados	2.129	26.947
Fabrizio Roberto Peralta Díaz	Accionista	Servicios prestados	8.427	26.702
Xavier Castro Muñoz	Accionista	Servicios prestados	2.510	11.631
Fernando Rafael Cisneros Velásquez	Accionista	Servicios prestados	4.052	3.863
Carlos Gustavo Cortés Viqueza	Accionista	Servicios prestados	-	450
			26.999	83.449
Otras cuentas por pagar relacionadas				
Dividendos por pagar	Accionista	Dividendos	-	41.179
Otras cuentas por pagar relacionadas	Accionista	Otras	16.952	75.182
			16.952	116.361
Total proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas			43.951	199.810

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Servicios prestados		
Gonzalo Acefco Jaramillo Lozada	220.710	-
Gonzalez Torre Roberto Gabriel	139.538	-
Carlos Enrique Martínez Viveri	233.405	387.760
Fernando Rafael Cisneros Velásquez	200.580	110.740
Fabrizio Roberto Peralta Díaz	64.581	61.675
Xavier Castro Muñoz	63.223	59.843
Carlos Gustavo Cortés Viqueza	115.856	1.053
	1.077.923	621.961
Dividendos		
Carlos Enrique Martínez Viveri	18.462	16.211
Fernando Rafael Cisneros Velásquez	25.055	21.344
Fabrizio Roberto Peralta Díaz	9.474	8.006
Gonzalo Acefco Jaramillo Lozada	19.299	16.011
Xavier Castro Muñoz	57.046	45.031
Carlos Gustavo Cortés Viqueza	17.226	14.330
Gonzalez Torre Roberto Gabriel	30.919	-
	177.901	118.934

16. IMPUESTOS**16.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributable IVA por adquisiciones	210.099	280.130
Crédito tributable por impuesto a la renta	20.679	36.638
Total activos por impuestos corrientes (1)	229.734	316.768
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado por pagar	29.107	33.256
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	12.175	14.589
Retenciones en la fuente de IR por pagar	15.035	14.509
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	56.317	62.354

(1) Corresponden al registro de IVA en adquisiciones de bienes y servicios y crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que no fueron compensadas al cierre del periodo 2018 y 2017.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por IVA en ventas, retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta, pendientes de pago al cierre de los periodos 2018 y 2017.

16.2 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

16.3 Tasa efectiva

La conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Tasa impositiva legal	25,00%	22,50%
<u>Elementos fiscales por partidas correctoras</u>		
Costos no deducibles	9,00%	5,33%
Por diferencias temporarias	1,00%	-
Tasa efectiva del impuesto	<u>35,00%</u>	<u>27,83%</u>

16.4 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Activos por impuestos diferidos		
Beneficios a empleados	3.449	-
Total activos por impuestos diferidos	<u>3.449</u>	<u>-</u>

(1) El movimiento de activos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / Reservados en el año	Saldo final
Al 31 de diciembre del 2018:				
Beneficios a empleados	-	3.349	-	3.349
Total	<u>-</u>	<u>3.349</u>	<u>-</u>	<u>3.349</u>

16.5 Tarifa del impuesto a la renta**16.6.1 Provisión para los años 2018 y 2017**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en 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, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

16.6.2 Anticipo para los años 2018 y 2017

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 650 del 31 de diciembre de 2016).

16.6.3 Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al 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.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto,

el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$ 24,245; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 85,893. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio el valor de US\$ 85,893 equivalente al impuesto a la renta causado.

16.6 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

16.7 Precios de transferencias

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 2016 y 2017, 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 deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos de impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

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 permisos 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 de Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCCG13-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas): "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se asocia a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador o Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales." (lo subrayado y resultado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los 60 meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta U.S\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 de Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está constituido por 41.000 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US\$1 cada una.

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta 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. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la reserva legal de la Compañía es de US\$20,500.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos, los cuales ascienden a (US\$731) y US\$2,490 respectivamente.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

36.1 Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

36.2 Provenientes de la adopción a las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las NIIF", que generaron un saldo acreedor US\$ 9,114, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieran.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias		
Asesorías jurídicas locales	3.731.999	3.575.436
Asesorías jurídicas del exterior	57.544	47.059
Total ingresos de actividades ordinarias	3.789.543	3.622.496

22. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Costos de ventas		
Servicios profesionales	2.988.908	2.831.903
Total costos de ventas	2.988.908	2.831.903

23. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	533.119	513.975
Gastos financieros	2.512	2.167
Total ingresos de actividades ordinarias	535.631	516.142

24. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser considerados como un activo o pasivos contingente, o, requieran su revelación.

25. SANCIONES**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Socios o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Socios o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

A la fecha de la emisión de este informe (23 de abril del 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la administración y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.