

HAZEN AND SAWYER P.C.
ESTADO DE POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	360.352,65	820.536,01
Clientes	5	310.669,38	168.194,99
Otras Cuentas por Cobrar	6	370.946,94	227.721,28
Otros Activos Corrientes	7	131.028,71	550.222,82
Total Activo Corriente		1.172.997,68	1.766.675,10
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	8	21.408,66	27.663,62
Menos: Depreciación Acumulada	8	(13.556,76)	(14.863,84)
Otros Activos no Corrientes		5.080,00	-
Total Activo No Corriente		12.931,90	12.799,78
Activos Totales		1.185.929,58	1.779.474,88
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	721.160,33	820.142,67
Otras Obligaciones Corrientes	10	1.939,69	206.922,84
Instituciones Públicas	11	88.733,22	192.456,98
Provisiones		-	100.000,00
Total Pasivos Corriente		811.833,24	1.319.522,49
Pasivos Totales		811.833,24	1.319.522,49
PATRIMONIO			
Capital Social	12	2.000,00	2.000,00
Reservas	13	1.164,39	1.164,39
Utilidad del Ejercicio		370.931,95	456.788,00
Patrimonio Total		374.096,34	459.952,39
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		1.185.929,58	1.779.474,88

La notas explicativas anexas, son parte integrante de éstos Estados Financieros


 Arg. Luis Álvarez
 REPRESENTANTE LEGAL


 Sra. Pilar Olmedo
 CONTADORA GENERAL

HAZEN AND SAWYER P.C.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Notas	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos	14	1.824.255,74	2.219.638,05
Costos de Consultoría	15	(1.384.166,87)	(1.259.220,84)
Gastos Generales	15	(167.713,10)	(297.620,89)
Utilidad Operacional		<u>272.375,77</u>	<u>662.796,32</u>
Más: Ingresos No Operacionales	16	243.204,01	771,22
Menos: Egresos No Operacionales		(1.879,68)	-
Utilidad antes de participación trabajadores		<u>513.700,10</u>	<u>663.567,54</u>
Impuesto a la Renta	17	(142.768,15)	(206.779,54)
Utilidad del Ejercicio		<u><u>370.931,95</u></u>	<u><u>456.788,00</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Arq. Luis Alvarez
REPRESENTANTE LEGAL


 Sra. Pilar Olmedo
CONTADORA

HAZEN AND SAWYER P.C.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Descripción	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Anos Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Totál
	Salidos al 31 de Diciembre de 2016	2,000.00	1,000.00	164.39	-	456,788.00
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(456,788.00)	-
Resultado del Periodo	-	-	-	-	370,931.95	370,931.95
15% Participación a Trabajadores	-	-	-	-	-	-
23% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-
Salidos al 31 de Diciembre de 2017	2,000.00	1,000.00	164.39	-	370,931.95	374,096.34


Arq. Luis Álvarez
REPRESENTANTE LEGAL


Sra. Pifer Ormedo
CONTADORA

HAZEN AND SAWYER P.C.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresado en Dólares Estadounidenses)

Al 31 de Diciembre
31/12/2017

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(460.183,36)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	62.921,17
Clases de cobros por actividades de operación	1.681.781,35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.681.781,35
Clases de pagos por actividades de operación	(1.618.860,18)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.647.183,59)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(989,20)
Pagos a Instituciones Públicas	(181.733,21)
Otros pagos por actividades de operación	211.045,82
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	6.254,96
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	6.254,96
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(529.359,49)
Pagos a Accionistas	-
Obligaciones Financieras Netas	(529.359,49)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(460.183,36)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	820.536,01
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	360.352,65

Conciliación de las Actividades Operativas

Utilidad del Ejercicio	370.931,95
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(1.307,08)
Reverso desahucio personal salido	(231.422,46)
Impuesto a la Renta	142.768,15
	280.970,56

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	(142.474,39)
(Incremento) disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(207.984,36)
(Incremento) disminución en Gastos Anticipados	414.114,11
Incremento (disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	(98.982,34)
Incremento (disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes	(181.733,21)
Incremento (disminución) en Obligaciones Laborales Corrientes	(989,20)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	62.921,17

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Arq. Luis Álvarez
REPRESENTANTE LEGAL


 Sra. Pilar Olmedo
CONTADORA

**HAZEN AND SAWYER P.C.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

HAZEN AND SAWYER P.C., es una Compañía constituida en Estados Unidos el 16 de junio de 1977, domiciliada en la ciudad de New York, se encuentra legalmente constituida y autorizada para operar en ese país (USA), teniendo la facultad para negociar internacionalmente y puede establecer sucursales en el Exterior.

El 14 de marzo de 1997 a través del Consulado General del Ecuador en Estados Unidos se extiende el certificado de Existencia No. 04-97, en cumplimiento de lo dispuesto con la Ley de Compañías y sus Resoluciones, mismo que ha sido protocolizado el 24 de marzo de 1997 en la Notaría primera del cantón Quito, e inscrita por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 867 del 13 de mayo de 1997, en calidad de sucursal de compañía extranjera.

La Compañía **HAZEN AND SWAYER P. C.** tiene sede en Quito - Ecuador y su plazo social es hasta el 31 de diciembre de 2999.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.5 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes

externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIF requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos son considerados como activos corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar son consideradas como activos no corrientes.

3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar son valores adeudados por los clientes por los productos y servicios vendidos. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos de cobro relativamente cortos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

3.4 Estimación o Deterioro para cuentas comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros

del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

3.5 Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

3.6 Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto sobre la renta diferida se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferida se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido, reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

3.7 Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. En el presente período, no tiene obligaciones bancarias.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan. Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

3.10 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía es reconocida mediante la constitución de un pasivo en el estado de situación financiera de la Compañía en el período en el cual los dividendos son aprobados por sus accionistas.

3.11 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.12 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Descripción		2017	2016
Caja (i)	US\$	1.500,00	1.000,00
Banco Produbanco		152.420,36	815.895,13
Notas de Crédito		206.432,29	3.640,88
	US\$	<u>360.352,65</u>	<u>820.536,01</u>

(i) La caja chica de Guayaquil es de US\$ 1000 y de quito US\$ 500.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

(i) Corresponde a:

		2017	2016
Fondo Consultoría por Cobrar	(a)	90.033,88	90.033,88
Banco Produbanco		-	81,76
Interagua Cía. Ltda.	(b)	220.635,50	34.348,59
	US\$	<u>310.669,38</u>	<u>124.464,23</u>

(a). Corresponde a la garantía entregada por concepto de fiel cumplimiento del Contrato por la Consultoría para los Estudios de Actualización del Plan Maestro Integrado de Agua Potable y Alcantarillado para el Distrito Metropolitano de Quito.

(b). El detalle de la cuenta por cobrar es la siguiente:

FECHA DE EMISION	FACTURA	CONTRATO	PLANILLA	VALOR	RETENCIONES	TOTAL
06/12/2017	F.000329	EST-2016-00013	PLANILLA 14	98.109,91	9.110,20	88.999,71
15/12/2017	F.000331	EST-2016-00013	PLANILLA 15	81.157,35	7.536,04	73.621,31
15/12/2017	F.000334	EST-2017-00018	PLANILLA 1	63.953,05	5.938,50	58.014,55
TOTAL				243.220,31	22.584,74	220.635,57

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Cuentas por Cobrar Relacionadas	US\$	22.567,93	-
Garantía Interagua	(a)	229.950,39	-
Anticipo Proveedores		-	13.334,33
Crédito Tributario IVA		89.654,84	203.745,41
Otras Cuentas por Cobrar		28.773,78	10.641,54
	US\$	370.946,94	227.721,28

(a). La conformación de los Fondos de Garantía, para el año 2017 son los siguientes:

Tipo de Contrato	Fecha de Inicio del Contrato	Monto del contrato sin IVA	Valor Ejecutado	Saldo del Contrato	Fondo de Garantía
EST - 2015 - 00004	21-may.-15	1.039.964,00	1.006.513,94	33.450,06	100.651,39
EST - 2016 - 00013	15-nov.-16	3.815.749,87	1.452.921,13	2.362.828,74	129.298,93
EST - 2017 - 00018	11-nov.-17	1.178.592,10	57.100,94	1.121.491,16	-
TOTAL FONDOS DE GARANTIA					229.950,33

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Garantía Interagua	US\$	-	541.036,81
Depositos en Garantía		-	8.644,00
Seguros Prepagados		2.823,58	542,01
Anticipo de Dividendos		128.205,13	-
	US\$	131.028,71	550.222,82

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/2017
Costo				
Muebles y Enseres	13.080,93		8.172,56	4.908,37
Equipos de computación	14.582,69	1.917,60	-	16.500,29
Depreciación				
Muebles y Enseres	(6.199,67)	(876,59)	6.403,64	(672,62)
Equipos de computación	(8.664,17)	(4.219,97)		(12.884,14)
Total	12.799,78	(3.178,96)		7.851,90

NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Proveedores Locales	US\$	1.574,81	9.229,78
Interagua Anticipo Clientes	(a).	719.585,52	810.912,89
	US\$	721.160,33	820.142,67

(a). El detalle de los anticipos entregados es el siguiente:

Contrato	Fecha de anticipo	Valor del anticipo	Amortización del anticipo	Saldo del anticipo pendiente por amortizar
EST- 2015 -00004	11-may-15	207.992,80	201.302,79	6.690,01
EST- 2016 -00013	15-nov-16	705.055,19	258.597,87	446.457,32
EST- 2017 -00008	10-nov-17	235.718,42	-	235.718,42
EX-S-PE-009-003	15-dic-17	30.719,80	-	30.719,80
Total				719.585,55

NOTA 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Sueldos por Pagar	US\$	-	543,30
Otras Cuentas por Pagar		1.733,44	129.847,45
Beneficios Sociales		206,25	2.227,16
Dividendos por Pagar		-	74.304,93
	US\$	1.939,69	206.922,84

NOTA 11. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
IESS por Pagar	US\$	129,60	129,60
Impuestos por Pagar		10.594,17	29.940,60
Impuesto a la Renta		78.009,45	162.386,78
	US\$	88.733,22	192.456,98

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

Se refiere a:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, al capital pagado y autorizado en concepto de sociedad extranjera, para operar en el Ecuador es de US \$ 2.000,00.

NOTA 13. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías exige que las compañías limitadas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por los menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

Descripción		2017	2016
Reserva Facultativa	US\$	164,39	164,39
Reserva Legal		1.000,00	1.000,00
		<u>1.164,39</u>	<u>1.164,39</u>

NOTA 14. INGRESOS

Corresponde a la facturación por los trabajos realizados en el año 2017.

Descripción		2017	2016
Ventas Facturadas	US\$	1.824.255,74	2.219.638,05
		<u>1.824.255,74</u>	<u>2.219.638,05</u>

NOTA 15. GASTOS

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Costo de Consultoría	US\$	1.326.879,35	1.002.050,32
Gastos Generales		162.727,30	297.620,89
Depreciaciones y Amortizaciones		4.985,80	2.812,04
Gastos no Deducibles		57.287,52	254.358,48
	US\$	<u>1.551.879,97</u>	<u>1.556.841,73</u>

NOTA 16. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Otros Ingresos	US\$	241.864,72	607,67
Utilidad en Venta de Activos		1.339,29	163,55
	US\$	<u>243.204,01</u>	<u>771,22</u>

El valor de Otros ingresos se refiere US\$ 100.000 a la reversión de una provisión de años anteriores, y US\$ 129.847,95 a un ajuste por cuentas por pagar de años anteriores.

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuestos la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2017 la Compañía calculó como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue menos al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente, el valor del anticipo se constituyó en impuesto definitivo.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Descripción	2017	2016
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN LABORAL	513.700,10	663.567,54
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	0,00	0,00
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN LABORAL	513.700,10	663.567,54
(+) Gastos no deducibles locales	132.779,52	276.339,44
(+) Gastos no deducibles exterior	2.466,53	0,00
UTILIDAD GRAVABLE	648.946,15	939.906,98
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	648.946,15	939.906,98
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15%	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	142.768,15	206.779,54
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	142.768,15	206.779,54
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (g)	15.950,12	17.077,61
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	126.818,03	189.701,93
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	15.950,12	17.077,61
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	36.553,57	44.392,76
(-) Retenciones por dividendos anticipados	28.205,13	0,00
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	78.009,45	162.386,78
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0,00	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	370.931,95	456.788,00

NOTA 18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Detalle	Concepto	2017
HAZEN AND SAWYER P.C.-USA	Pago de Dividendos	531.092,93
HAZEN AND SAWYER P.C.-USA	Anticipo de Dividendos	128.205,13
	Total	659.298,06

Detalle	Concepto	2017
HAZEN AND SAWYER P.C.-USA	Compras	141.907,07
HAZEN AND SAWYER P.C.-USA	Pagos	(141.907,07)
HAZEN AND SAWYER P.C.-COLOMBIA	Compras	22.796,00
HAZEN AND SAWYER P.C.-COLOMBIA	Pagos	(22.796,00)
	Total	0,00

NOTA 19. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Gerencia General es la encargada del monitoreo recurrente de los factores de riesgo más relevantes para la empresa, sustentada en una metodología de evaluación continua. **HAZEN AND SAWYER P.C.** administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado está asociado a la variación de la demanda en el sector, variación de precios, variación de costos, variación en temas regulatorios, variación de condiciones naturales.

Riesgo tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. **HAZEN AND SAWYER P.C.** maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La compañía al momento **NO** realiza transacciones en moneda distinta al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en tipo de cambio.

Los eventos o efectos de riesgo financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

Riesgo de inflación

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

Riesgo de crédito

La Compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a clientes recurrentes cuya probabilidad de no pago es relativamente baja, en lo que se refiere a ventas a clientes independientes la Compañía toma las medidas necesarias para asegurar su cobranza tales como pagos adelantados entre otros.

Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez de la Compañía es mitigado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, a través de la optimización del manejo del efectivo y equivalentes con el fin de cumplir con los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

HAZEN AND SAWYER P.C., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, y entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros, (11 de abril de 2018) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


.....
Arq. Luis Álvarez
REPRESENTANTE LEGAL


.....
Sra. Pilar Olmedo
CONTADORA GENERAL