

# **ASESORÍA LEGAL CORPORATIVA ASESORIAALECORP S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)**

## **ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 23 de abril de 2019

A los Accionistas de ASESORÍA LEGAL CORPORATIVA ASESORIALECORP S.A.

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros separados de ASESORÍA LEGAL CORPORATIVA ASESORIALECORP S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ASESORÍA LEGAL CORPORATIVA ASESORIALECORP S.A., al 31 de diciembre del 2018, así como los estados de resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Otra cuestión**

La Compañía también prepara estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2018, los cuales se presentan adicionalmente a estos estados financieros separados.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros separados**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados (Continuación)**

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

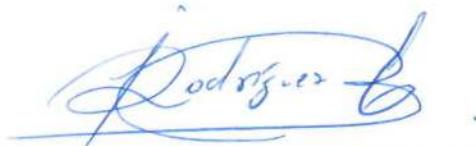
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**EDUARDO RODRIGUEZ C.**  
Socio  
Licencia profesional  
No.26606



**ASESORÍA LEGAL CORPORATIVA ASESORIALECORP S.A.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Activo corriente:			
Caja y bancos			
	4	152.992	58.349
-----			
Cuentas por cobrar:			
Accionistas y partes relacionadas	5	83.611	83.610
Activos por impuestos corrientes	6	41.304	38.684
-----			
Total cuentas por cobrar		124.915	122.294
-----			
Total activos corrientes		277.907	180.643
-----			
Inversiones en acciones	7	725.359	726.212
-----			
Total de Activos		1.003.266	906.855
=====			
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Cuentas por pagar:			
Accionistas y partes relacionadas	5	222.456	224.308
Pasivos por impuestos corrientes	6	151.186	42.673
-----			
Total de pasivos corrientes		373.642	266.981
-----			
Total de Pasivos		373.642	266.981
-----			
Patrimonio			
Capital	9	2.000	2.000
Reserva legal	10	1.000	1.000
Resultados acumulados		2.053.837	2.064.087
Resultados acumulados adopción NIIF primera vez	12	(1.427.213)	(1.427.213)
-----			
Total Patrimonio – estado adjunto		629.624	639.874
-----			
Total de Pasivo y Patrimonio		1.003.266	906.855
=====			

Las notas adjuntas de la 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros.



Dr. Sebastián Pérez  
Gerente General



Lcda. Margarita Moreta U.  
Contadora

# ASESORÍA LEGAL CORPORATIVA ASESORIALECORP S.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

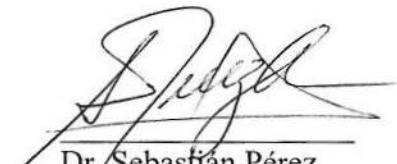
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:			
Honorarios por asesoría		28.500	24.000
Dividendos recibidos		1.799.982	2.049.980
		-----	-----
Total ingresos		1.828.482	2.073.980
Gastos administrativos		(33.430)	(31.002)
		-----	-----
Utilidad operacional		1.795.052	2.042.978
Otros ingresos - egresos:			
Gastos bancarios		(15)	(43)
Deterioro de inversiones en subsidiarias		(853)	(1.344)
Otros, neto		-	(209)
		-----	-----
Utilidad antes de impuestos		1.794.184	2.041.382
Impuesto a la renta corriente	8	(4.434)	(5.090)
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		1.789.750	2.036.292
		=====	=====

### Acciones comunes ordinarias

Ganancia por acción (US\$)	8,95	10,18
Número de acciones	200.000	200.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros.



Dr. Sebastián Pérez  
Gerente General



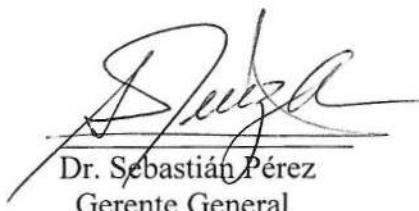
Lcda. Margarita Moreta U.  
Contadora

**ASESORÍA LEGAL CORPORATIVA ASESORIALECORP S.A.**

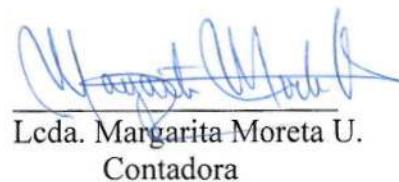
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>			<u>Total</u>
			<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>		
Saldo al 1 de enero de 2017	2.000	1.000	2.127.795	(1.427.213)	703.582	
Dividendos pagados	-	-	(2.100.000)	-	(2.100.000)	
Resultado integral del ejercicio	-	-	2.036.292	-	2.036.292	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.000	1.000	2.064.087	(1.427.213)	639.874	
Dividendos pagados (Véase Nota 11)	-	-	(1.800.000)	-	(1.800.000)	
Resultado integral del ejercicio	-	-	1.789.750	-	1.789.750	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.000	1.000	2.053.837	(1.427.213)	629.624	

Las notas adjuntas de la 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros.



Dr. Sebastián Pérez  
Gerente General



Lcda. Margarita Moreta U.  
Contadora

**ASESORÍA LEGAL CORPORATIVA ASESORIALECORP S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	1.789.750	2.036.292
<b>Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación :</b>		
Deterioro del valor de la inversión en subsidiarias	853	1.344
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones</b>		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(2.621)	20.269
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar	106.661	(6.600)
Total de ajustes al resultado integral	104.893	15.013
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.894.643	2.051.305
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados	(1.800.000)	(2.100.000)
Incremento en inversiones	-	(999)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(1.800.000)	(2.100.999)
Incremento (disminución) neta del efectivo	94.643	(49.694)
Efectivo al inicio del año	58.349	108.043
Efectivo al final del año	152.992	58.349

Las notas adjuntas de la 1 a la 14 forman parte integral de los estados financieros.



Dr. Sebastián Pérez  
Gerente General



Lcda. Margarita Moreta U.  
Contadora

## **ASESORÍA LEGAL CORPORATIVA ASESORIALECORP S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2003 bajo la denominación de PBP Unidad Tributaria S.A., en el año 2009 cambia su denominación a Asesoria Legal Corporativa Asesorialec Corp S.A., cuyo objeto social es la prestación de servicios legales, entendiéndose por ellos los servicios de asesoría societaria, laboral, tributaria, fiduciaria, petrolera y otras sin limitación alguna.

Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo, entre ellos la compra y la venta de acciones y participaciones tanto de compañías nacionales como extranjeras.

Al 31 de diciembre de 2018 Asesorialec Corp S.A. mantiene una participación del 99.9% en las compañías Pérez Bustamante y Ponce Cía. Ltda., Pérez Bustamante y Pérez Cía. Ltda., PBP Representaciones Cía. Ltda., Escrowadm S.A., y Asesoria de Negocios y Consultoría ANC Cía. Ltda., siendo la principal actividad de la compañía la tenencia de acciones.

#### **NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
(Continuación)

• **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 "estados financieros separados", la compañía prepara y presenta estados financieros separados.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Inversiones en acciones

Las inversiones en subsidiarias en donde existe un control total están registradas al costo. (Véase Nota 7).

Los dividendos recibidos se registran como ingresos cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

d. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Sucursal determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

## NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

### e. Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

### f. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Sucursal determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

## NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

### g. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 del 25% (22% en el 2017) sobre la utilidad gravable. (Véase Notas 8 y 13).

Los dividendos en efectivo y la participación en los resultados de las subsidiarias, declarados o reconocidos se encuentran exentos de impuesto a la renta.

### h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de los servicios se reconocen en función de la prestación de los mismos. Los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

### i. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, al ser una compañía dedicada a la tenencia de acciones de un grupo sólido de empresas; adicional la administración evalúa permanentemente a cada una de sus compañías la existencia de posibles deterioros en sus inversiones.

**NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)**

j. Pronunciamientos contables y su aplicación

i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero de 2018
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros- Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero 2018

ii) Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero 2019

La administración de la Compañía estima que la futura adopción de la NIIF 16 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

**NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalente de efectivo correspondé:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Banco de la Producción	152.992	58.349

## NOTA 5 - SALDOS CON ACCIONISTAS Y SUBSIDIARIAS

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y/o pagar con accionistas y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u> US\$	<u>2017</u> US\$
<b><u>Cuentas por Cobrar</u></b>		
<b><u>Accionistas</u></b>		
Francisco Pérez	83.610 1)	83.610
ESCROWADM	1	-
<b><u>Cuentas por Pagar</u></b>		
<b><u>Subsidiaria</u></b>		
Pérez Bustamante y Pérez Abogados Cía. Ltda.	76.205	77.058
Fabián Ponce & Asociados Cía. Ltda.	146.251	146.251
Asesoría de Negocios y Consultoría ANC Cía. Ltda.	-	999
	<u>222.456 2)</u>	<u>224.308</u>

- (1) Valores que se espera liquidar durante el año 2019.
- (2) Corresponde al producto de la cesión de la participación que tenían en Pérez Bustamante & Ponce Abogados Cia. Ltda., los cuales serán liquidados conforme a la liquidez de la compañía.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, ASESORIALECORP S.A., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia y las transacciones efectuadas cumplen con el principio de plena competencia.

## NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

**NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
**(Continuación)**

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Impuesto al valor agregado (IVA)	9.001	6.951
Retenciones en Fuente	32.303	31.733
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Total	41.304	38.684
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Impuesto al valor agregado (IVA)	648	420
Retenciones en fuente	150.538	42.253
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Total	151.186	42.673
	<u>-----</u>	<u>-----</u>

**NOTA 7 - INVERSIONES EN ACCIONES.**

El siguiente es un detalle de las inversiones en sociedades, así como la información relevante al 31 de diciembre de 2018:

	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>2018</u>	
			<u>Valor Patrimonial proporcional (1)</u>	<u>Valor en libros</u>
	%	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Pérez Bustamante y Ponce Cía. Ltda.	99,99%	103.999	4.462.079	646.355
Pérez Bustamante y Pérez Cía. Ltda.	99,99%	8.640	76.205	76.205
PBP Representaciones Cía. Ltda.	99,75%	399	2.528	1.001
Escrowadm S.A.	99,88%	799	799	799
Asesoría de Negocios y Consultoría	99,90%	999	44.148	999
ANC Cia. Ltda.				
Total de inversiones (1)			4.585.759	725.359
			<u>-----</u>	<u>-----</u>

- (1) La compañía mantiene sus inversiones valoradas al costo, el siguiente es el movimiento de inversiones en sociedades durante el año 2018:

	<u>31/12/2018</u> <u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	726.212
Deterioro de inversión en	(853)
Saldo al 31 de diciembre	725.359
	<u>-----</u>

Las subsidiarias antes indicadas tienen relación a través de accionistas y administración común. A este grupo económico pertenecen las compañías: Pérez Bustamante y Ponce Cía. Ltda, su objeto principal es el de prestar servicios de representación, de consultoría

**NOTA 7 - INVERSIONES EN ACCIONES**  
**(Continuación)**

y de asesoramiento, especialmente aquellos que son propios del ejercicio de la profesión de la abogacía, Pérez Bustamante y Pérez Cía. Ltda, presta servicios de representación, de consulta y asesoramiento, PBP Representaciones Cía. Ltda, presta servicios de asesoramiento empresarial, Escrowadm S.A. desarrolla actividades de asesoramiento jurídico, Asesoría de Negocios y Consultoría ANC Cía. Ltda., presta servicios de asesoría contables, financieras y tributarias para personas naturales y empresas con o sin fines de lucro sean empresas privadas o públicas.

El resumen de los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, se muestra a continuación:

	<u>Pérez Bustamante y Ponce Cía. Ltda.</u>	<u>Pérez Bustamante y Pérez Cía. Ltda.</u>	<u>PBP Representaciones Cía. Ltda.</u>	<u>Escrowadm S.A.</u>	<u>Asesoría de Negocios y Consultoría ANC Cía. Ltda.</u>
Total activos	8.454.253	76.205	37.135	800	109.644
Total pasivos	(3.992.129)	-	(34.601)	-	(67.454)
Patrimonio de socios /accionistas	4.462.124	76.205	2.534	800	42.190
Ingresos	18.069.590	-	42	-	214.806
Costos y Gastos	(14.395.805)	(853)	-	-	(157.243)
Resultado integral del ejercicio	3.673.785	(853)	42	-	57.563

**NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes al impuesto a la renta por los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Resultado integral del ejercicio	1.795.037	2.041.382
Dividendos recibidos	(1.799.982)	(2.049.980)
Base para impuesto a la renta	(4.945)	(8.598)
22% Impuesto a la renta	-	-
Anticipo Calculado (1)	4.434	5.378
Rebaja del Saldo del Anticipo- Decreto Ejecutivo No. 210 (100%)	-	288
Anticipo Reducido (Pago Definitivo)	4.434	5.090

**NOTA 8.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**  
**(Continuación)**

- (a) De acuerdo al Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2018 US\$ 4.434, se convierte en impuesto mínimo. (véase nota 13).

**NOTA 9 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre de 2018, está representado por 2.000 acciones de valor nominal de US\$ 0,01 cada una.

La utilidad neta por acción es calculada dividiendo el resultado del ejercicio de la compañía sobre el número de acciones ordinarias:

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% de Participación</u>
De la Torre Prado Julio Raúl	Ecuador	7.860	3,93%
Jijón Letort Rodrigo	Ecuador	35.060	17,53%
Roldan Cobo Francisco José	Ecuador	12.540	6,27%
Marchan Maldonado Juan Manuel	Ecuador	16.440	8,22%
Ortiz García Pablo Esteban	Ecuador	14.840	7,42%
Pérez Arteta Sebastián	Ecuador	14.780	7,39%
Pérez Gangotena Francisco Xavier	Ecuador	26.940	13,47%
Pérez Ordoñez Diego Andrés	Ecuador	21.140	10,57%
Reed Serrano Sandra	Ecuador	14.260	7,13%
Reyes Varea Juan Gabriel	Ecuador	25.420	12,71%
Zaldumbide Serrano Jaime Patricio	Ecuador	10.720	5,36%
 Total		200.000	100%

**NOTA 10 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA 11 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

Durante el año 2018 se distribuyeron dividendo por un valor de US\$ 1.800.000 de las cuentas de resultados acumulados, a través de la aprobación de Junta General de Socios celebrada el 18 de mayo de 2018 por US\$900.000 y 17 de diciembre de 2018 por US\$900.000. Dichos dividendos fueron cancelados en su totalidad hasta el mes de diciembre del 2018.

**NOTA 12 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011; en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre de 2018 de US\$ 1.427.213.

**NOTA 13 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

- 1) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.

**NOTA 13 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(Continuación)**

- 3) El 29 de diciembre de 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero de 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
  - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
  - Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal".
  - Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
  - El incremento de tres puntos porcentuales de 22% a 25% en el Impuesto a la Renta.
  - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.".
- 4) El 20 de diciembre de 2018 se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal con el cual se sustituye el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente: Art. 79 Solicitud de devolución de pago en exceso o reclamo por pago indebido.- Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una

**NOTA 13 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)**

solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

**NOTA 14 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 14 de febrero 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.