

ALBERTO ANDRADE RODRÍGUEZ

Audidores Externos Independientes

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2017

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



ALBERTO ANDRADE RODRÍGUEZ

Auditors Externos Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de **RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.**

Guayaquil, 17 de abril del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas significativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAS). 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



ALBERTO ANDRADE RODRÍGUEZ

Audidores Externos Independientes

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho.

Otro Asunto

Las cifras correspondientes del año 2016 no han sido auditadas, sin embargo, durante nuestro proceso de revisión efectuada, no obtuvimos evidencia suficiente y apropiada que nos permitiera expresar una opinión sobre los saldos de apertura al 1ro de enero del 2017. Por lo tanto, no nos ha sido posible establecer que esas cifras estén libres de errores significativos; en consecuencia, no podemos expresar una opinión sobre los saldos al 31 de diciembre del 2016.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de RPC ENFOQUE ESTRATEGICO S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración de la compañía es la responsable de la supervisión del proceso de la elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra



ALBERTO ANDRADE RODRÍGUEZ

Audidores Externos Independientes

opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

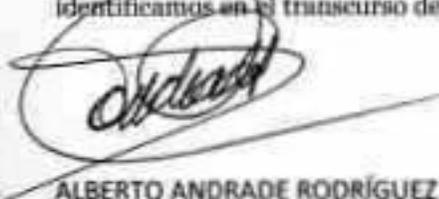
Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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



ALBERTO ANDRADE RODRÍGUEZ

No. de Registro en la Superintendencia
De Compañías, Valores y Seguros: 1167



RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	57,723	159,968
Inversiones temporales	7	15,000	35,000
Otros impuestos por cobrar	12	10,357	2,632
Préstamos a empleados	8	20,000	-
Gastos pagados por anticipado		615	-
Total activos corrientes		<u>103,694</u>	<u>197,599</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por cobrar relacionada	15	991,488	481,129
Propiedades y equipos	9	35,690	48,810
Total activos no corrientes		<u>627,178</u>	<u>529,939</u>
Total activos		<u>730,871</u>	<u>727,538</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Juan Manuel Puga Galtán
Gerente General

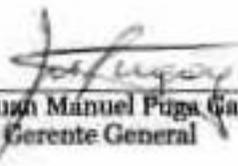

CPA Rodolfo Seminario Pareja
Contador

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	12,485	13,525
Cuentas por pagar proveedores	11	2,552	-
Otras cuentas por pagar		9,351	-
Impuesto a la renta por pagar	12	21,516	17,520
Otros impuestos por pagar	12	1,578	27,133
Beneficios sociales	13	10,206	23,618
Total pasivos corrientes		57,688	81,796
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	-	12,485
Total pasivos no corrientes		-	12,485
PATRIMONIO			
Capital social		5,000	5,000
Reserva legal		12,932	8,940
Resultados acumulados		655,250	619,318
Total patrimonio		673,182	633,258
Total pasivos y patrimonio		730,871	727,538

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Juan Manuel Puga Gaitán
Gerente General

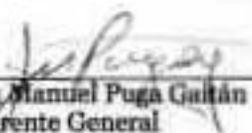

CPA Rodolfo Seminario Pareja
Contador

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de servicios		249,447	313,883
Intereses ganados		1,784	2,738
		<u>251,231</u>	<u>316,620</u>
Gastos de operación			
De ventas	6	(76,476)	(24,705)
De administración	6	(119,635)	(169,082)
De financiamiento		(2,384)	(8,212)
		<u>(198,495)</u>	<u>(202,000)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		52,735	114,620
Impuesto a la renta	12	(12,811)	(25,216)
Utilidad neta del año		<u>39,924</u>	<u>89,404</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Juan Manuel Puga Galán
Gerente General


CPA Rodolfo Seminario Pareja
Contador

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reservas acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	5,000	-	57,300	62,300
Resolución de la Junta General de Accionistas del 17 de marzo del 2017:				
Emisión de acciones			80,404	80,404
Apropiación para reserva legal		8,940	(8,940)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,000	8,940	607,664	621,604
Más: Ajustes para regularizar las Pérdidas del 2014 revalorizadas dentro de Reservas acumuladas				
Pérdido del año 2014			(10,000)	(10,000)
Efecto del menor impuesto a la renta pagado en la declaración de impuestos del 2014, a consecuencia de la amortización de pérdidas del 2014			10,000	10,000
Saldo ajustado al 31 de diciembre del 2017	5,000	8,940	615,318	631,258
Resolución de la Junta General de Accionistas del 31 de marzo del 2017:				
Emisión de acciones			30,000	30,000
Emisión de acciones			(1,000)	(1,000)
Apropiación para reserva legal		12,000	(12,000)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,000	20,940	631,318	657,258

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Juan Manuel Puga
Gerente General


CPA Rodolfo Seminario Pareja
Contador

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.

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

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad neta del año antes del impuesto a la renta		54,735	114,600
Más (menos) - cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	9	13,120	22,562
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	9,306	20,227
		<u>77,161</u>	<u>157,389</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Otros impuestos por cobrar		(7,725)	427
Préstamos a empleados		(20,000)	-
Gastos pagados por anticipado		(615)	-
Cuentas por cobrar relacionada		(110,359)	35,115
Cuentas por pagar proveedores		9,552	(4,443)
Otras cuentas por pagar		9,351	-
Impuesto a la renta por pagar		-	18,795
Otros impuestos por pagar		(25,555)	25,923
Beneficios sociales		(2,490)	(40,470)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(70,676)</u>	<u>193,146</u>
Flujo de efectivo utilizado en el pago de obligaciones fiscales:			
Impuesto a la renta		(8,815)	(11,932)
Participación laboral		(20,227)	(26,205)
Efectivo utilizado en cumplimiento obligaciones fiscales		<u>(29,042)</u>	<u>(48,137)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Inversiones temporales		20,000	10,000
Obligaciones financieras		(13,325)	(13,990)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>6,675</u>	<u>(3,990)</u>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo		(303,345)	141,020
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>159,968</u>	<u>18,248</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>57,723</u>	<u>159,968</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Juan Manuel Puga Gaitán
Gerente General


CPA Rodolfo Semipario Pareja
Contador

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. OPERACIONES Y ASPECTOS RELEVANTES

1.1 Constitución y Operaciones

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A. se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 9 de diciembre del 2010, siendo su actividad principal realizar todas las actividades referentes a publicidad, mercadeo, comunicación, diseño gráfico e industrial, promociones, planificación, relaciones públicas y desarrollo de eventos, actividades de audio y video, consultorías relacionados con el área pública y de difusión de productos y servicios.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, está ubicado en Cumbayá, en la ciudad de Quito.

1.2 Situación Económica del país

En el año 2017 la economía nacional mejoró luego de la contracción que se tuvo en el año 2016. Oficialmente el Banco Central del Ecuador ha informado que el PIB creció en 3% en el año, lo cual se debió principalmente al crecimiento del 4.1% en el consumo de hogares, al 6.1% del consumo de las administraciones públicas y a las exportaciones. Otras entidades como la CEPAL habían sido más conservadores y pronosticaron que el crecimiento estaría alrededor del 1%.

Ecuador tuvo deflación en el año 2017, situación que no se había dado desde 1970. La inflación anual fue de -0,20%. Es importante comentar que un proceso de deflación se produce por sobreproducción o falta de demanda. En el caso de Ecuador, la inflación negativa se debe a que hubo una contracción de la demanda, a consecuencia de la falta de liquidez de la población.

Las exportaciones crecieron en 14.1%, de las cuales las petroleras incluyendo combustibles en 27%. Las exportaciones no petroleras se concentran en los productos tradicionales- banano, camarón, flores y enlatados de pescado. Sin embargo, las importaciones crecieron en 23.5%. Este crecimiento de las importaciones se acentuó desde junio, en que dejó de aplicarse la salvaguardia.

Las remesas del exterior tuvieron un importante crecimiento en el 2017, las cuales provienen principalmente de EE. UU. en un 55% y de España 28%.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país en el año 2017 no ha originado efectos en las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 27 de marzo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A., se han preparado sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Título	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 38	Normas relacionadas con la medición de una acción o una empresa conjunta a su valor razonable	1 de enero 2018
NIC 40	Normas relacionadas a transacciones de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo	
NIIF 1	Eliminación de las excepciones a retroceder en primera aplicación para las adaptaciones por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 38 y la NIIF 13	1 de enero 2018
NIIF 9	Las operaciones de arrendamiento contabilizadas determinando tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF "Contratos de Seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros)	
NIIF 9	Corrección a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las políticas anteriormente y a la NIC 38 a sus guías de aplicación	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma de "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con clientes", esta norma reemplazará a la NIC 18 y 19	1 de enero 2018
CSNIF 20	Adaptación sobre transacciones en moneda extranjera a partir de transacciones en las que existe una contrapartida denominada o medida en moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 38	Actualización sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Arrendamientos", esta norma reemplaza a la NIC 17	1 de enero 2018
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con los contratos financieros a registro de deudas conflictivas de pago diferidas	1 de enero 2018
CSNIF 20	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta.	1 de enero 2018
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2018

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

En relación a las NIIF 15, 9 y 16; la Administración informa que basada en su evaluación genera no habrían impactos significativos al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 15- Los ingresos de la Compañía se registran al prestarse el servicio es decir cuando se satisfacen las obligaciones y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la prestación del servicio, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos para obtener contratos; por lo tanto no se espera efectos al adoptar esta norma; ii) NIIF 9- Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a su ex-accionista, iii) NIIF 16- En relación con arrendamientos, la Compañía opera con arrendamiento de un local para su oficina, al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigor en enero del 2019.

2.2. Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye los depósitos a la vista en bancos e inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de hasta un año.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "inversiones temporales" y "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

mantuvo pasivos financieros en la categoría de "obligaciones financieras" y "otros pasivos financieros", cuyas características se explican a continuación:

Inversiones temporales: representados en el estado de situación financiera principalmente por pólizas de acumulación. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por préstamos por cobrar a empleados, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera principalmente por obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo significativo atribuible a la transacción; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Préstamos por cobrar a empleados:** Estas cuentas corresponden a los préstamos otorgados a sus empleados que se liquidan en el corto plazo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- (ii) Cuentas por cobrar relacionada: Corresponden principalmente a la deuda que tiene el ex-accionista Roberto Puga Chiriboga con la Compañía. Esta cuenta se registra a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no devenga intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

- b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (iii) Obligaciones financieras: Corresponden a los préstamos obtenidos por la Compañía con Instituciones Financieras locales. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, y se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

 - (iv) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

 - (v) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a montos por pagar a tarjetas de créditos, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son pagadas en un plazo de hasta 30 días.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.6. Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos).

2.7. Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La Norma también exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a 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 establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en el caso de pérdidas recurrentes operacionales, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2017 y 2016 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente y causado, el valor que resultó de la aplicación del 22% sobre la utilidad gravable.

2.8. Beneficios a los empleados

Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio, no fondeados):

La Compañía tiene una estructura de operación familiar con 2 empleados, uno de los cuales tiene 8 meses laborando para la empresa, al 31 de diciembre del 2017, situación que ha sido tomada

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

en consideración para la definición de su política para la determinación de estas provisiones. La Compañía no tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al

trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no había establecido una provisión para Desahucio, si no que será registrado con cargo al estado de resultados al momento que se efectúe el pago. El efecto del monto no provisionado no es relevante, ni causaría un impacto que pudiera afectar la razonabilidad de los estados financieros de la Compañía.

2.9. Provisiones corrientes

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración.

2.10. Arriendos operativos

Se clasifican como arrendamientos operativos cuando los términos del arrendamiento no transfieren al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Se cargan a resultados del año los cánones mensuales, en base al contrato firmado con el propietario de la propiedad donde funcionan las oficinas de la Compañía.

2.11. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el valor de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios de publicidad, mercadeo y comunicación en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran neto de impuesto a las ventas IVA y descuentos. Los ingresos se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador y, en consecuencia, transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

3- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran

basados 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 condiciones.

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.

4- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de RPC ENFOQUE ESTRATEGICO S.A. la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de precio y otros), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión del riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión del riesgo está controlada por la administración siguiendo las políticas y procedimientos establecidos por la empresa. La Administración es responsable de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros.

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- i. Riesgo de que las tasas de interés de sus deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- ii. Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

(i) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La Compañía actualmente tiene un préstamo que fue tomado a mediano plazo (3 años) con pagos mensuales y tasa de interés fija.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la tasa de interés de los pasivos financieros que devengan intereses es como sigue:

Pasivos Financieros #	2017		2016	
	S	USD	S	USD
Tasa de interés fija	11,25%	11,40%	11,25%	10,01%

(ii) Riesgo de precio

La Compañía está expuesta a riesgo de cambios en los precios de sus servicios, los cuales son analizados y establecidos por la Administración.

(iii) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. RPC ENFOQUE ESTRATEGICO S.A. se encuentra en un mercado con múltiples competidores, aun cuando sus servicios son de excelente calidad, su participación en el mismo es superada por otras empresas, lo cual implica que la Compañía asuma completamente el riesgo de que se origine variaciones en su participación conforme las gestiones de penetración y posicionamiento de mercado de la competencia. Por otro lado, la principal fuente de ingresos de esta Compañía proviene del sector público, segmento de mercado que no tenía un presupuesto amplio definido para contratar servicios de mercadeo, publicidad y otros servicios relacionados con Relaciones Públicas, lo que ha ocasionado que las ventas en el año 2017 sean inferiores a las obtenidas en el año 2016.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La empresa para mermar el riesgo de crédito con clientes ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago por la compra. Se considera que el riesgo de crédito de esta compañía es mínimo.

La compañía mantiene su efectivo y equivalente en efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2017	2016
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

- (1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos, Valores y Seguros del Ecuador.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros en sus respectivos vencimientos, lo que resultaría en incumplimientos en el pago de sus obligaciones con bancos y proveedores.

Este riesgo se encuentra parcialmente mitigado puesto que la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales de la compañía, con plazos cortos, no mayor a 30 días.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos relevados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Tasa de interés	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>			
Obligaciones financieras	11,23%	12,485	-
Cuentas por pagar proveedores	0%	2,552	-
Otras cuentas por pagar	0%	9,351	-
<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>			
Obligaciones financieras	11,23%	13,525	12,485
Cuentas por pagar proveedores	0%	-	-
Otras cuentas por pagar	0%	-	-

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de ésta y de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas, menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Obligaciones financieras	12,489	26,010
Cuentas por pagar proveedores	5,532	-
Otras cuentas por pagar	9,351	-
	<u>24,389</u>	<u>26,010</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	57,123	159,968
Menos: Inversiones temporales	15,000	35,000
Deuda neta	<u>-48,534</u>	<u>-108,958</u>
Total patrimonio	<u>673,182</u>	<u>633,258</u>
Capital total	<u>624,848</u>	<u>484,300</u>
Ratio de apalancamiento	<u>-7.74%</u>	<u>-16.30%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Corriente		No Corriente	
	2017	2016	2017	2016
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	57,123	129,468	-	-
Inversiones temporales	15,000	35,000	-	-
	<u>72,123</u>	<u>164,468</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar relacionada	-	-	301,488	481,180
Préstamos a empleados	30,000	-	-	-
	<u>30,000</u>	<u>-</u>	<u>301,488</u>	<u>481,180</u>
Total activos financieros	<u>102,123</u>	<u>164,468</u>	<u>301,488</u>	<u>481,180</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	12,489	12,501	-	12,489
Cuentas por pagar proveedores	5,532	-	-	-
Otras cuentas por pagar	9,351	-	-	-
	<u>24,389</u>	<u>12,501</u>	<u>-</u>	<u>12,489</u>
Total pasivos financieros	<u>24,389</u>	<u>12,501</u>	<u>-</u>	<u>12,489</u>

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Valor razonable de instrumentos financieros:

- El valor en libros de las cuentas por cobrar a empleados, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de estos instrumentos.

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	2017	Nota	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
1	Remuneraciones y beneficios sociales		34,935	-	34,935
2	Otras prestaciones a empleados		4,071	-	4,071
3	Participación laboral	12	9,306	-	9,306
4	Mercadeo y actividades promocionales		-	45,000	45,000
5	Arrendos de puntos de ventas y otros		26,515	-	26,515
6	Reuniones y sesiones de trabajo con clientes		-	11,313	11,313
7	Teléfonos, servicios de enlaces y comunicaciones		1,578	-	1,578
8	Depreciaciones	9	13,120	-	13,120
9	Mantenimiento y reparaciones		11,176	-	11,176
10	Gastos de viajes		-	20,163	20,163
11	Impuestos y contribuciones		602	-	602
12	Otros gastos de ventas y administración		18,932	-	18,932
			<u>119,635</u>	<u>76,476</u>	<u>196,111</u>

	2016		Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
1	Remuneraciones y beneficios sociales		58,404	-	58,404
2	Otras prestaciones a empleados		6,392	-	6,392
3	Participación laboral	12	20,227	-	20,227
4	Mercadeo y actividades promocionales		-	5,000	5,000
5	Arrendos de puntos de ventas y otros		25,840	-	25,840
6	Reuniones y sesiones de trabajo con clientes		-	10,021	10,021
7	Teléfonos, servicios de enlaces y comunicaciones		658	-	658
8	Depreciaciones	9	22,652	-	22,652
9	Mantenimiento y reparaciones		4,497	-	4,497
10	Gastos de viajes		-	9,685	9,685
11	Impuestos y contribuciones		5,460	-	5,460
12	Otros gastos de ventas y administración		24,952	-	24,952
			<u>164,682</u>	<u>24,705</u>	<u>189,387</u>

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	57,723	159,968
Inversiones temporales	15,000	35,000
	<u>72,723</u>	<u>194,968</u>

Inversiones temporales

<u>Instituciones financieras</u>	<u>2017</u>		<u>2017</u>
	<u>Vencimiento</u>	<u>% interés</u>	<u>Inversión</u>
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	29-oct-18	4.50% anual	15,000
<u>Instituciones financieras</u>	<u>2016</u>		<u>2016</u>
	<u>Vencimiento</u>	<u>% interés</u>	<u>Inversión</u>
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	26-oct-17	5.00% anual	35,000

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía había entregado esta inversión como garantía de las obligaciones financieras que mantiene con Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO.

8. PRESTAMOS POR COBRAR A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados		
María Carvajal Andrade	<u>20,000</u>	<u>-</u>
	<u>20,000</u>	<u>-</u>

**RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

<u>COSTO HISTÓRICO</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Valores en libros al 1 de enero del 2016	2,231	1,521	122,866	126,617
Adiciones	-	-	-	-
Valores en libros al 31 de diciembre del 2016	2,231	1,521	122,866	126,617
Adiciones	-	-	-	-
Valores en libros al 31 de diciembre del 2017	2,231	1,521	122,866	126,617
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>				
Valores en libros al 1 de enero del 2016	521	423	54,311	55,155
Depreciación del año	223	507	21,522	22,652
Valores en libros al 31 de diciembre del 2016	744	930	76,134	77,807
Depreciación del año	223	399	12,498	13,120
Valores en libros al 31 de diciembre del 2017	967	1,329	88,632	90,928
Propiedades y equipos, neto al 31 de diciembre del 2016	1,487	590	46,732	48,810
Propiedades y equipos, neto al 31 de diciembre del 2017	1,264	191	34,234	35,690

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

b) Otros impuestos por cobrar

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario (1)	5,109	-
IVA retenciones	-	245
IR Retenciones (2)	4,833	2,387
Anticipo del impuesto a la renta	415	-
	<u>10,357</u>	<u>2,632</u>

(1) Corresponde al crédito tributario generado en las compras de bienes y servicios, el cual es compensado mensualmente con los valores por pagar de IVA.

(2) Corresponde a retenciones en la fuente de Impuesto a la renta sobre las ventas que realiza la Compañía.

c) Otros impuestos por pagar

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al valor agregado	1,200	26,447
Retenciones de impuesto a la renta	378	686
	<u>1,578</u>	<u>27,133</u>

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

d) Impuesto a la Renta por pagar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta del año	12,811	17,520
Impuesto a la renta del año anterior (1)	8,705	
	<u>21,516</u>	<u>17,520</u>

(1) Corresponde al saldo por pagar del convenio de pago que la Compañía realizó con el Servicio de Rentas Internas por el impuesto a la renta del año 2016.

e) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	62,041	134,847
Menos - Participación de los trabajadores en las utilidades	9,306	20,227
Utilidad antes de impuesto a la renta	52,735	114,620
Deducciones		
Más- Gastos no deducibles	5,497	-
Base tributaria	58,231.75	114,620
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto causado - gasto de impuesto a la renta	12,811	25,216
Total de impuesto a la renta causado - pasivo corriente	<u>12,811</u>	<u>25,216</u>

f) Otros asuntos - reformas tributarias

Las principales reformas que entrarán en vigor en el 2018 se relacionan con los siguientes aspectos:

- Tarifa de Impuesto a la Renta a nivel general: Se incrementa la tarifa del 22% por la del 25%; así mismo se gravará la tarifa del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible para las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares APS (declarado en febrero de cada ejercicio económico).

- La Tarifa reducida del 15% de Impuesto a la Renta en la Reinversión de Utilidades aplicaría únicamente a: (i) sociedades exportadoras habituales; (ii) a las que se dediquen a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; (iii) aquellas sociedades de turismo receptivo, que inviertan sus utilidades en el país. Podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido en activos productivos (adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo).
- Se reformó sobre las deducciones por desahucio y jubilación. Solo serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de Impuesto a la Renta, 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.
- Los montos establecidos a partir del 2018 para Bancarización fueron modificados. Todo pago superior a USD\$ 1,000.00 obligatoriamente deberá utilizar cualquier institución del Sistema Financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Deducciones en el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta: (i) Las sociedades, (ii) las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, y; (iii) 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.

Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta, se excluirán de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

• **Devolución del Anticipo de Impuesto a la Renta:**

El Servicio de Rentas Internas, de oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo IR de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

El SRI podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- El SRI de encontrar indicios de fraude con y sin perjuicio de las acciones legales, aplicará un recargo del 200% del valor declarado indebidamente.

13. OBLIGACIONES SOCIALES

Beneficios sociales de corto plazo

Composición

	2017	2016
IESS aportaciones	439	831
Otros beneficios sociales	461	2,559
Participación laboral	9,306	20,227
	<u>10,206</u>	<u>23,618</u>

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Participación laboral		Otros beneficios (1)		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Saldos al inicio	20,227	36,205	2,559	6,349	22,786	42,554
Incrementos	9,306	20,227	4,073	6,546	13,380	26,773
Pagos	-20,227	-36,205	-6,172	-10,336	-26,399	-46,541
Saldos al final	<u>9,306</u>	<u>20,227</u>	<u>461</u>	<u>2,559</u>	<u>9,767</u>	<u>22,786</u>

(1) Incluye provisiones de vacaciones, décimo cuarto y tercer sueldo.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 5,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, respectivamente. Sus accionistas son:

Nombre	Nacionalidad	%
Juan Manuel Puga Gaitán	Ecuatoriana	99%
María Paula Puga Gaitán	Ecuatoriana	1%

El 15 de mayo del 2017, fueron traspasadas las acciones del accionista mayoritario Señor Roberto Puga Chiriboga, hacia el nuevo accionista mayoritario Señor Juan Manuel Puga Gaitán, quien actualmente posee el 99% del paquete accionario de la Compañía y se desempeña como Gerente General de RPC ENFOQUE ESTRATEGICO S. A.

RPC ENFOQUE ESTRATÉGICO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

15. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Roberto Puga Chiriboga	591,488	481,129

Corresponden a los valores desembolsados para atender gastos del Señor Roberto Puga Chiriboga.

16. REMUNERACION PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

En la actualidad el equipo gerencial de la empresa está comprendido por el Gerente General y Asistente de Gerencia. Los costos por remuneraciones de los miembros de la Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	24,646	46,392
Otras percepciones (Incluyen beneficios de ley)	4,515	17,649

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.