

MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**A. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S.A., (La Compañía) fue constituida como Sociedad Anónima el 22 de agosto de 2002 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 31 de octubre del 2002 en el Registro Mercantil de Guayaquil. Su actividad principal es la prestación de servicios profesionales contables y tributarios.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones, que se consideren como importantes, ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Su actividad es regulada por la Ley de Compañías.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido autorizadas por la Administración de la Compañía en marzo 24 del 2017, respectivamente, los cuales han sido preparados y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000 y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Socios.

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el año 2016 y 2015.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de diciembre del 2011.

Base de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

Q

MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Estimaciones para activos financieros deteriorados.
- b) Cálculo de provisiones

Bases de presentación

Los estados financieros de MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S. A., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2015, los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Comprende partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses o menos a partir de la fecha de adquisición, que sean fácilmente convertibles en efectivo y que estén sujetos a riesgos no significativos de variaciones en su valor.

Cuentas por cobrar comerciales Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que incluye una provisión para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, son clasificados como no corrientes.

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna, de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que haya causado la pérdida.



MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

Causada la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Durante el año 2016, la compañía no ha identificado pérdidas por deterioro en sus rubros de activos financieros.

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar comerciales cuyos plazos no superan los noventa días.

Proveedores y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Compañía a favor de terceros, basadas en condiciones de crédito normales pagaderas en un plazo no mayor de 90 días, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente por pagar más el impuesto diferido, si existiere.

Impuesto corriente.- El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la ganancia gravable (fiscal) registrada durante el año. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Servicios de Rentas Internas al final de cada período fiscal.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se lo reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales).

Los pasivos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere que aumenten la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere disminuyan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)**

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del ejercicio.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Participación a trabajadores.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la ganancia contable de la Compañía de acuerdo con disposiciones laborales vigentes.

Beneficios a los empleados a largo plazo.- El pasivo por obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio está relacionado con lo establecido en Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por estos beneficios.

El costo y la obligación se reconocen durante el periodo de servicios de los empleados y se mide usando el método de la unidad de crédito proyectada con variaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos.- Los honorarios son registrados de acuerdo con el método del devengado. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

**C. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS**

En la aplicación de las políticas de la Compañía, las cuales se describen en la Nota B, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

3

MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS (Continuación...)**

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos, que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable que obtendría de su venta o su valor de uso, el mayor. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante los años 2016 y 2015, MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S.A., no ha identificado valores que deban ser reconocidos como pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

**C. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:**

Un resumen del saldo del efectivo en bancos, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco	5,783.11	4,765.27
	5,783.11	4,765.27

**D. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Un resumen de los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	8,657.40	8,920.12
Cuentas por Cobrar Empleados	150.00	150.00
	8,807.40	9,070.12

*JB*

MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**E. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente		
Crédito fiscal - IVA	365.87	177.64
Anticipo a Proveedores	2,599.34	2,599.34
Otros	11,315.99	
	14,092.97	2,776.98

**G. CUENTAS POR PAGAR:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores por Pagar	24,120.85	13,053.49
Otras cuentas por pagar (Impuestos)		2,495.51
	24,120.85	15,549.00

**H. OBLIGACIONES POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	1,644.26	
Retenciones en la fuente		
IVA cobrado	1,020.01	
Retenciones del IVA		
	2,664.27	

**I. OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de los Trabajadores Corriente		
Vacaciones		110.16
Décimo Cuarto Sueldo		59.00
Décimo Tercer Sueldo		
Aporte Patronal e individual y préstamo quirografario	1,302.24	109.86
Fondo de Reserva		
	1,302.24	279.02

MGK MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**J. CAPITAL PAGADO:**

Está representado por 800 acciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario, la composición de los accionistas es la siguiente:

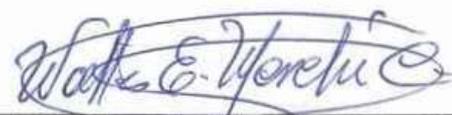
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Maria Fernanda Coello Almeida	500	500
Dermo Pérez V.	300	300
	<hr/>	<hr/>
	800	800
	<hr/>	<hr/>

**K. RESERVA LEGAL**

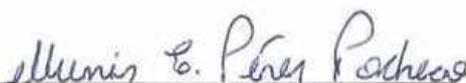
La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**L. EVENTOS SUBSECUENTES.-**

A la fecha de emisión de este informe (Marzo 24 del 2017), no existen eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.



Sr. Walter Merchán Cepeda  
Presidente



C.B.A. Munir Pérez Pacheco  
Contador  
RNC No. 0.39681