

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

MULTIGEO S.A.

Guayaquil, 31 de mayo del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de MULTIGEO S.A. y sus subsidiarias (La Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 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 MULTIGEO S.A. al 31 de diciembre del 2016 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las 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 MULTIGEO S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Victor Manuel Rendón 920
e/ Rumichaca y
Lorenzo de Garaicoa
Edif. Hernández y Asociados
Ofic. 2-A • Telf.: (04) 2292474
Cel.: 0979002024
E-mail: contactomackjur@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

MULTIGEO S.A. y sus subsidiarias
Guayaquil, 31 de mayo del 2017

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual de la Administración (que corresponde al informe del Representante Legal y 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.

En conexión 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 o 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, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de MULTIGEO S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las 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.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de 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 u 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 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 obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra 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 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 entidad.
- 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 futuros 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.

MULTIGEO S.A. y sus subsidiarias
Guayaquil, 31 de mayo del 2017

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.



MACKJUR & Co. CIA. LTDA.
No. De Registro en la Superintendencia
De Compañías SC.- RNAE -2-798



CPA. Omar Jurado Reyes, MBA.
Socio
No. de licencia profesional: 29398

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo		19,015	31,884
Cuentas por cobrar comerciales	5	2,052,691	106,853
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10	320,258	24,512
Anticipos a proveedores		90,644	40,620
Impuestos por recuperar		82,037	10,964
Inventarios	6	2,432,052	107,478
Total activos corrientes		4,996,697	322,311
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos		20,237	13,950
Propiedades de inversión	7	3,948,400	-
Total activos no corrientes		3,968,637	13,950
Total activos		8,965,334	336,261
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	8	217,383	-
Cuentas por pagar a proveedores	9	4,633,182	184,102
Impuestos por pagar		13,213	4,357
Beneficios sociales		65,312	15,133
Otras provisiones		12,626	21,642
Total pasivos corrientes		4,941,716	333,516
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la matriz			
Capital social	11	800	800
Aumento de capital en trámite	11	3,948,400	-
Resultados acumulados		74,056	1,583
Total del patrimonio		4,023,618	2,745
Total pasivo y patrimonio		8,965,334	336,261

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


Sr. Rodolfo Benítez
Representante Legal

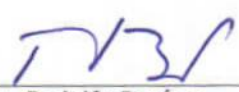

Sr. Richard Peñaloza
Contador General

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA.

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos		4,814,506	312,024
Costo de ventas		(3,694,578)	(88,846)
Utilidad bruta		<u>1,119,928</u>	<u>223,178</u>
Gastos administrativos		(521,415)	(111,733)
Gastos de ventas		(449,411)	(97,674)
Utilidad operacional		<u>149,102</u>	<u>13,771</u>
Gastos financieros, neto		(29,187)	(892)
Otros gastos		<u>(33,524)</u>	<u>(16,865)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		86,391	(3,986)
Impuesto a la renta		<u>(13,919)</u>	<u>(1,813)</u>
Utilidad neta		<u>72,472</u>	<u>(5,799)</u>
Atribuible a:			
Propietarios de la matriz		65,759	(5,799)
Participación no controlada		<u>6,713</u>	<u>-</u>
		<u>72,472</u>	<u>(5,799)</u>

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


Sr. Rodolfo Benítez
Representante Legal


Sr. Richard Peñaloza
Contador General

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la matriz			Participación no controlada	
	Capital social	Aumento de capital en trámite	Reserva legal	Total	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	-	362	5,592	6,754
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 2015:					
Aumento de capital en trámite	-	3,948,400	-	-	3,948,400
Apropiación de la reserva legal	-	-	38	(38)	-
Utilidad neta	-	-	-	65,760	65,760
Otros movimientos menores	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	3,948,400	400	71,314	4,020,914
				2,704	4,023,618

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


Sr. Rodolfo Benítez
Representante Legal


Sr. Richard Peñaloza
Contador General

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	86,391	(3,986)
Más/menos - cargos/abonos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	8,208	1,868
	<u>94,599</u>	<u>(2,118)</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,945,838)	(106,853)
Anticipos a proveedores	(50,024)	(40,620)
Impuestos por recuperar	(71,073)	(10,964)
Inventarios	(2,324,574)	(107,478)
Cuentas por pagar a proveedores	4,449,080	184,102
Impuestos por pagar	21,606	(24,399)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>173,776</u>	<u>(108,330)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Incremento en cuentas por cobrar relacionadas	(295,746)	24,512
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(295,746)</u>	<u>24,512</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos de instituciones financieras	217,383	-
Incremento en cuentas por pagar relacionadas	(108,282)	108,282
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>109,101</u>	<u>108,282</u>
(Disminución) / aumento neto de efectivo	(12,869)	24,464
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	31,884	7,420
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>19,015</u>	<u>31,884</u>

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


Sr. Rodolfo Benítez
Representante Legal


Sr. Richard Peñaloza
Contador General

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

Los estados financieros consolidados de MULTIGEO S.A. y su subsidiaria, incluyen las siguientes compañías domiciliadas en el Ecuador: MULTIGEO S.A. y VIKINGO ECUADOR VIECUSA S.A. Al conjunto de estas compañías se denomina Grupo VIKINGO, en este informe también llamado "Grupo".

A continuación se detallan las operaciones de estas compañías:

- MULTIGEO S.A. (entidad controladora o matriz) constituida en diciembre 2005 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador. Su actividad consiste en la comercialización para la agricultura.
- VIKINGO ECUADOR VIECUSA S.A., subsidiaria poseída en un 50% por MULTIGEO S.A. Fue constituida en septiembre del 2015 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador y su actividad consiste en la comercialización para la agricultura.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador bajo determinadas circunstancias y condiciones 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 para las 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.

2.1 Consolidación

Subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por el Grupo, por lo cual ésta última está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella.

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Para la preparación de los estados financieros consolidados de se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", con base en los cuales las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas entre matriz y su subsidiaria se eliminaron. Cuando es necesario, las cifras reportadas por las subsidiarias han sido ajustadas para alinearlas a las políticas contables del Grupo que son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y depósitos en bancos.

2.1 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía posee activos y pasivos financieros clasificados en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones 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.

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

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 y se reconocen 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 costo más cualquier costo atribuible a la transacción. 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) Cuentas por cobrar a clientes: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.
- b) **Otros 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:
- i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros.
- ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior 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 90 días. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

2.6.4 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 del Grupo especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

2.5 Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia el grupo 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 de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

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

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y equipos varios	10
Herramientas agrícolas	10
Equipos de computación y comunicación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad 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 integrales.

2.6 Propiedades de inversión

Representados por inmuebles que son mantenidos para generar rendimientos como resultado de su alquiler o a través del incremento en su valor o ambas, y que no son ocupadas por la Compañía. Las propiedades de inversión se reconocen a su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y costo de endeudamiento, en caso de presentarse el caso.

2.7 Deterioro de activos no financieros

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 su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos fijos y activos intangibles, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones del Grupo.

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales 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 en 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 estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en el caso de pérdidas recurrentes operacionales, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) 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) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: El Grupo tiene no cuenta un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a 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. Dado que la Administración del Grupo considera que al no contar con empleados con una antigüedad suficiente, el efecto del pasivo no registrado no es significativo para los estados financieros en su conjunto.

2.10 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera consolidado, principalmente para pago de servicios básicos y se reconocen cuando el Grupo 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, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 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 empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas del Grupo se deduce del patrimonio en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

2.13 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, las compañías integrantes del Grupo deben 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 no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al cierre del 2015 los saldos de este rubro fueron capitalizados.

2.14 Superávit de revaluación

Corresponde al efecto de las revaluaciones de los terrenos y edificios realizadas cada 5 años. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo debe ser transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de inventarios.- Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas y descuentos. Se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando el Grupo hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia, transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

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 el Grupo se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

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

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES

	2016	2015
Corriente		
Por vencer	1,928,866	106,853
Vencidos	123,826	-
	<u>2,052,692</u>	<u>106,853</u>

5. INVENTARIOS

	2016	2015
Mercaderías	988,394	107,478
Importaciones en tránsito	1,443,659	-
	<u>2,432,053</u>	<u>107,478</u>

6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

a) Composición

	Terrenos
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	-
Movimientos 2016	
Adiciones (1)	3,948,400
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>3,948,400</u>

- (1) Corresponde a un terreno ubicado en la Vía Atahualpa del Cantón Santa Elena, el cual fue entregado por sus accionistas como aporte para aumento de capital. Véase Nota 10.

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Tasa de interés anual		2016	2015
	2016	2015	Corriente	Corriente
<u>Préstamos garantizados</u>				
<u>Institución</u>				
Banco Pichincha C.A.	11.23%	-	85,725	-
Banco de Machala S.A.	11.23%	-	128,000	-
Intereses por pagar			3,658	-
			217,383	-

8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Corresponde a los valores adeudado a proveedores locales y del exterior, estos se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El Grupo reporta sus cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas segregando los saldos iniciales vinculados a transacciones comerciales (clientes y proveedores) de los saldos principalmente que se originan por financiamiento, estos saldos no tienen fechas definidas de vencimiento y no generan intereses.

10. CAPITAL SOCIAL Y AUMENTO DE CAPITAL EN TRÁMITE

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 comprenden 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$100 cada una.

Mediante actas de Junta General de Accionistas aprobó el aumento de capital celebradas durante el año 2016, se aportó un aumento capital por US\$3,948,400 mediante la aportación de un terreno (véase Nota 7) , estos aportes fueron inscritos en el Registro Mercantil en marzo y abril del 2017. El capital social actual de las compañías que conforman el Grupo Vikingo sería de US\$3,700,000.

MULTIGEO S.A. Y SU SUBSIDIARIA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración del Grupo, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.