

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2 – 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 22

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB

Fundamentos para opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de Auditoría

El asunto clave de auditoría es aquellas, según nuestro juicio profesional, han sido de importancia significativa en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en la consecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Asuntos de énfasis

- La compañía mantiene una cartera de clientes equilibrada por lo que no se ha requerido del registro de la provisión por deterioro de las Cuentas por Cobrar.

Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración y los Accionistas de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a 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 - NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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:

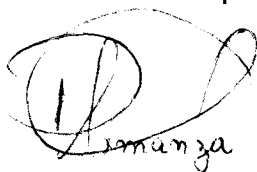
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir 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 negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público de la comunicación.



CPA. Diana Armanza Jurado

Guayaquil, febrero 1, 2019

SC-RNAE 889

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	19,697	29,303
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	D	32,820	25,370
Cuentas por Cobrar	E	217,247	356,669
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 269,765	411,342
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	F	36,656	28,868
Otras Activos	G	7,319	6,403
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		43,974	35,271
TOTAL ACTIVO		\$ 313,739	446,613
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	H	130,489	40,610
Provisiones	I	25,965	23,956
Anticipo de Clientes	J	823	3,374
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 157,277	67,940
PASIVO A LARGO PLAZO	K	82,643	304,845
TOTAL PASIVO		\$ 239,920	372,785
PATRIMONIO			
Capital Social	L	400	400
Aportes Futuras Capitalizaciones	L	26,399	26,399
Reserva Legal	L	220	220
Resultados Acumulados	L	46,809	46,771
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-9	38
TOTAL PATRIMONIO		\$ 73,819	73,828
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 313,739	446,613

Ver notas a los estados financieros

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares)**

		2016	2015
	<u>Notas</u>		
INGRESOS			
Ventas	M	352,554	372,928
Total Ventas		\$ 352,554	372,928
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	N	101	1,029
TOTAL INGRESOS		\$ 352,655	373,957
EGRESOS			
Gastos Administrativos	O	349,059	364,811
Gastos Financieros	P	479	280
TOTAL EGRESOS		\$ 349,538	365,090
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		\$ 3,117	8,866
Participación a Trabajadores		468	1,330
Impuesto a la Renta	Q	2,659	7,498
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-9	38

Ver notas a los estados financieros

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Aportes Futuras Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2015	400	26,399	220	46,771	38	73,828
Transferencia	-	-	-	38	-38	-
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	3,117	3,117
Participación trabajadores	-	-	-	-	-468	-467.60
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-2,659	-2,659
Dividendos	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2016 \$	400	26,399	220	46,809	-9	73,819

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(expresado en dólares)**

	2,016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Pérdida Neta	\$ (9)
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	<u>11,265</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	11,255
CAPITAL DE TRABAJO	224,717
Aumento ó Disminución en Cuentas para Cobrar	139,421
Aumento ó Disminución en Otros Activos	(916)
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar	86,753
Aumento ó Disminución en Anticipo de Clientes	(2,551)
Aumento ó Disminución en Provisiones	2,009
Efectivo neto de operación	<u>235,972</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento ó Disminución de Inversiones	(7,450)
Aumento ó Disminución en Pasivos L/P	<u>(222,202)</u>
Efectivo neto de financiamiento	(229,652)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	<u>(15,926)</u>
Efectivo neto de inversión	(15,926)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo	(9,606)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	<u>29,303</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	\$ <u>19,697</u>

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

a. INFORMACIÓN GENERAL

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA. fue constituida en junio del 2007 en la ciudad de Guayaquil e inició sus operaciones en junio 18 del 2007, la actividad principal de la Compañía es la de "Actividades de Asesoramiento Empresarial".

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías, Código Civil, Código de Comercio y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y el Servicio de Rentas Internas.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

b. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA LAS PYMES).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PARA LAS PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF PARA LAS PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PARA LAS PYMES vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera Al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA LAS PYMES) en su adopción por primera vez.

2.4 Activos financieros

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.1. Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.5 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6 *Propiedades y equipos*

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor de activos.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	50
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipo de computación y comunicación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6.5 Deterioro del valor de propiedades y equipos - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

2.7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio con proveedores es de 30 días.

2.8 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

2.10 Gastos - Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.11 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

C.- ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CAJA	200.00	200.00
BANCOS	19,497.00	29,102.97
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	19,697.00	29,302.97

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
BANCOS		
Banco Pacifico	19,157.09	29,102.97
Banco Bolivariano	339.91	0.00
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	19,497.00	29,102.97

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

D.- INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Medición al valor razonable de las inversiones en acciones: Según NIIF PARA LAS PYMES, Inversiones en acciones para mantenerlas se ajusta al cierre si cotiza en bolsa de valores, caso contrario se mantiene al costo.

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
Activos Financieros al Vencimiento		
Deltanet	8,870.32	8,670.32
Disponibles para la venta	<u>23,950.00</u>	<u>16,700.00</u>
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	<u>32,820.32</u>	<u>25,370.32</u>

E. CUENTAS POR COBRAR:

Registra valor por cuentas por cobrar: crédito tributario del Impuesto a la Renta, Prestamos a empleados, otros por cobrar. El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
Cuentas por Cobrar	
Villa Club S.A.	37.76
Restaurantes Instantaneos S.A.	1,232.00
Lina Serrano Yopez	1,209.65
Albion Casa de Valores S.A.	12,912.02
Inmobiliaria Harolmar S.A.	2,105.60
Gink Regrub S.A.	<u>1,120.00</u>
Sub-Total	<u>18,617.03</u>
Otras Cuentas por Cobrar	
The Manhattan Group Inc.	34,087.09
PMZP Holding S.A.	1,500.00
Cartagine S.a.	88,627.49
Pixelcorp	662.03
Impuesto a la Renta	7,963.37
Iva	63,790.39
Otras cuentas por cobrar	<u>2,000.00</u>
Sub-Total	<u>198,630.37</u>
TOTAL	<u>217,247.40</u>

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

F.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

La compañía ha elegido continuar reconociendo sus elementos de Propiedad, Planta y Equipo a sus respectivos valores contables previos bajo NEC, sin haber actualizado ninguno de estos al Valor Razonable. Es decir se hallan valorados al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada.

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Muebles & Enseres	350.00	350.00
Eq.y Programas de Computac	1.00	1.00
Vehiculos	63,772.78	47,846.78
Mejoras a Vehiculo	<u>23,322.00</u>	<u>23,322.00</u>
	87,445.78	71,519.78
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-50,790.20</u>	<u>-42,652.16</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>36,655.58</u>	<u>28,867.62</u>

G.- OTROS ACTIVOS

Suscripciones a revistas de Economía y Finanzas y depósitos en Garantía.

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
OTROS ACTIVOS L/P		
Suscripciones	773.34	667.91
Seguros	4,627.31	3543.37
Depositos en Garantía	338.80	338.8
Gastos Diferidos	<u>1,579.26</u>	<u>1853.13</u>
TOTAL DE OTROS ACTIVOS L/P	<u>7,318.71</u>	<u>6,403.21</u>

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

H.- CUENTAS POR PAGAR: El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CUENTAS POR PAGAR		
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	4,581.22	220.33
Impuestos por Pagar	1,309.13	1,259.84
15% Part Utilidades a Trabajadores por Pagar	467.60	1,329.94
Aporte Patronal	1,280.23	1,277.65
Otras Cuentas por Pagar	106,280.00	0.00
Fondos de Terceros	16,571.04	36,521.75
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	130,489.22	40,609.51

I.- PROVISIONES:

Se registra la jubilación patronal así como los beneficios de ley para los colaboradores de la compañía, el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PASIVOS ACUMULADOS		
Beneficios Empleados	25,965.12	23,956.47
TOTAL PROVISIONES	25,965.12	23,956.47

J.- ANTICIPOS DE CLIENTES: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
ANTICIPO		
Anticipo de clientes	822.59	523.66
Anticipos Otros		2,850.00
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	822.59	3,373.66

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

K. PASIVOS A LARGO PLAZO

Se registra la deuda con los accionistas, así como el documento por pagar a la compañía Pixelcorp.

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PASIVO LARGO PLAZO		
Cuentas por Pagar Largo Plazo Accionistas	23,735.60	12,700.07
Documentos por Pagar	<u>58,907.32</u>	<u>292,144.96</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>82,642.92</u>	<u>304,845.03</u>

L. PATRIMONIO:

La cuenta contable de patrimonio se compone de:

- a) **Capital Social:**
Al 31 de diciembre del 2016, está constituido por 400 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00.
- b) **Aportes para futuras capitalizaciones:**
La Junta General de socios aprobó los aportes para futuro aumento de capital realizado por los socios en US\$26,399.09.
- c) **Resultados Acumulados:**
Comprende los resultados acumulados hasta el año 2015. Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIFF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía
- d) **Resultado de Ejercicio:**
Comprende el Resultado al 31 de Diciembre del 2016.

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PATRIMONIO		
Capita Social	400.00	400.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	26,399.09	26,399.09
Reserva Legal	220.37	220.37
Reservas por Adopción de NIIF por Primera Vez	65,426.47	65,388.17
Utilidad Acumulada Años Anteriores	-18617.60	-18617.60
Utilidad del ejercicio	<u>-9.17</u>	<u>37.97</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>73,819.16</u>	<u>73,828.00</u>

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

M.- INGRESOS: Registra los valores por asesorías, por ajuste de inversiones y otros ingresos. el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
VENTAS		
Asesoría Financiera	319,777.99	336,929.50
Comisiones	26,631.82	29,510.07
Reembolso de Gastos	6,143.83	6,488.39
TOTAL VENTAS	352,553.64	372,927.96

N.- OTROS INGRESOS:

Exclusivamente se registra el ingreso por dividendos de las compañías en las cuales se mantiene participación:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
OTROS EGRESOS		
Dividendos Recibidos	101.40	1,028.58
TOTAL OTROS EGRESOS	101.40	1,028.58

O.- GASTOS ADMINISTRATIVOS: Comprende gastos del personal, gastos de proyectos, honorarios, entre otros:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y beneficios Sociales	109,207.68	131,252.70
Otros Gastos Personales		
Gastos Generales de Administración	239,851.10	171,672.65
Gastos de Proyectos		61,885.39
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	349,058.78	364,810.74

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
Gastos Generales de Administración		
Utiles y Suministros	662.48	1,116.90
Mantenimiento de Oficina	1,188.62	602.76
Telefonos Celulares	2,890.85	2,310.95
Gastos de Viaje	4,441.08	-
Correo y comunicaciones	243.94	320.92
Movilizacion y Transporte	902.15	983.40
Alimentacion Lunch	1,485.00	1,449.00
Atencion a Clientes	-	1,049.82
Cuotas, Contribuciones e Imptos	639.00	639.00
Impuestos y Tasas	2,201.61	2,285.08
Utiles de Limpieza	1,003.00	960.00
Suscripcion Tv Cable	528.78	511.86
Cafeteria	733.83	650.77
Tramites Legales	1,106.28	338.63
Honorarios Asesores Financieros	48,000.00	-
Honorarios Asesores Legales	14,929.07	24,605.31
Amortizacion y Suscripciones	9,777.57	10,701.21
Publicidad y Propaganda	112.00	
Suscripcion Internet	3,425.19	3,390.24
Cartuchos y Toners	2,085.44	3,206.56
Honorarios Asesores Contables	11,403.48	10,776.50
Servicio de Seguridad	448.14	443.52
Mant. De Equipos e instalaciones	2,020.09	2,359.91
Depreciaciones de Activos	14,150.94	13,255.05
Gastos no deducibles	4,135.19	2,474.84
Seguros	3,915.23	2,969.96
Alquiler de Activos fijos	42,350.00	38,500.00
Impresos y Formularios	466.84	616.92
Copias y Encuadernaciones	28.23	112.30
Honorarios Profesionales	48,455.00	29,485.00
Gastos reembolso de clientes	6,143.82	6,488.39
Parqueos y estacionamientos	4,628.50	4,472.50
Mantenimiento de vehiculo	4,242.88	2,897.46
varios de administracion	1,106.87	1,697.89
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	239,851.10	171,672.65

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

P.- GASTOS FINANCIEROS: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Bancarios		
Gastos Financieros	478.94	279.53
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	478.94	279.53

Q.-IMPUESTO A LA RENTA:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
Año fiscal 2018
(En US Dólares)

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31-12-16
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	3,117.32
Menos:	
(-) 15% Participación a trabajadores	467.60
Más:	
(+) Gastos no deducibles locales	8,435.99
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	11,085.71
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2,438.86

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2,438.86
(-) Anticipo Pagado	2,658.89
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	2,658.89
Mas:	
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0.00
Menos:	
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	6,928.21
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	3,694.05
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	0.00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (c)	0.00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	7,963.37

PEP CONSULTING ADVISORS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

R.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

S.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 27 del 2017 y fueron presentados a los accionistas para su aprobación respectiva sin modificaciones.
