



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

INCOYDESA-INGENNYA, S.L.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

INCOYDESA-INGENNYA, S.L.

ÍNDICE

Páginas N°

Informe de los Auditores Independientes	2 – 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 – 18



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

INCOYDESA-INGENNYA, S.L.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INCOYDESA-INGENNYA, S.L.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados Integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INCOYDESA-INGENNYA, S.L.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones legales vigentes en la república del Ecuador.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio económico 2016, que se presentan en este informe con fines comparativos, no han sido auditados.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: panamericayasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

INCOYDESA-INGENNYA, S.L. de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

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 ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de INCOYDESA-INGENNYA, S.L., como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 se emiten por separados.

Ing. Com. Mario Martínez Cruz

Representante Legal

Consultora Panamerican Martínez y Asociados

Conmartinez C. Ltda.

RNAE: 110

Guayaquil – Ecuador

Marzo 15, 2018

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: panamericayasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador

INCOYDESA-INGENNYA, S.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		Años terminados al	
		2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivos y Equivalentes al Efectivo	NOTA # 6	13.583,12	21.757,22
Activos Financieros	NOTA # 7	70.201,70	7.242,95
Servicios y Otros Pagos por Anticipado	NOTA # 8	7.231,24	6.150,00
Activos por Impuestos Corrientes	NOTA # 9	1.028,72	-
Total Activos Corrientes	US \$	92.044,78	35.150,17
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros Activos No Corrientes	NOTA # 10	109.461,20	109.335,40
Total Activos no Corrientes	US \$	109.461,20	109.335,40
TOTAL ACTIVOS	US \$	201.505,98	144.485,57
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedor	NOTA # 11	107.551,27	50.029,67
Otras Obligaciones Corrientes	NOTA # 12	1.840,00	8.083,27
Total Pasivos Corrientes	US \$	109.391,27	58.112,94
TOTAL PASIVO	US \$	109.391,27	58.112,94
PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS			
Capital	NOTA # 13	102.000,00	102.000,00
Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones	NOTA # 14	63.009,37	57.104,37
Resultados Acumulados	NOTA # 15	- 72.731,74	- 157.047,80
Resultado Actual del Ejercicio	NOTA # 15	- 162,92	84.316,06
Total Patrimonio	US \$	92.114,71	86.372,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US \$	201.505,98	144.485,57



Apoderado - Representante Legal
Ing. Com. Sixto Ronquillo Briones, Msc.
CI.: 1200775706



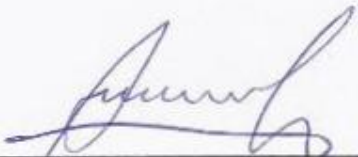
Contador
CPA. Jenny Robles Maldonado
CI: 091694493-7
Reg. Prof. No. 32.776

Véanse las notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: panamericayasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

INCOYDESA - INGENNYA S.L
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

		Años terminados al	
		2017	2016
INGRESOS	NOTA # 16		
Ingresos de Actividades Ordinarias		63.000,00	118.381,21
Otros Ingresos		-	1.279,15
TOTAL DE INGRESOS	US \$	63.000,00	119.660,36
UTILIDAD BRUTA	US \$	63.000,00	119.660,36
 GASTOS OPERACIONALES	 NOTA # 17		
Gastos de Administración		62.794,99	18.560,10
Gastos Financieros		136,65	81,72
TOTAL GASTOS	US \$	62.931,64	18.641,82
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	 US \$	 68,36	 101.018,54
 (-) 15% Participación a Trabajadores		-	15.152,78
(-) 22% Impuesto a la Renta		- 231,28	22.224,08
RESULTADO DEL EJERCICIO	US \$	- 162,92	63.641,68


Apoderado - Representante Legal
Ing. Com. Sixto Ronquillo Briones, Msc
Ci: 1200775706


Contador
CPA. Jenny Robles Maldonado
Ci: 091694493-7
Reg. Prof. 32.776

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

INCOYDESA - INGENNYA, S.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en Dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
			GANACIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2017	102.000,00	63.009,37	61.073,99	-133.805,73	- 162,92	92.114,71
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/16	102.000,00	57.104,37	2.012,54	-159.060,34	84.316,06	86.372,63
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	5.905,00	59.061,45	25.254,61	- 84.478,98	5.742,08
Dividendos						-
Otros cambios a detallar		5.905,00		25.254,61	- 25.254,61	5.905,00
Transferencias de Resultados a otras Cuentas Patrimoniales			59.061,45		- 59.061,45	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)					- 162,92	- 162,92



Apoderado - Representante Legal
Ing. Com. Sixto Ronquillo Briones
C.I.: 1200775706



Contador
CPA. Jehny Robles Maldonado
CI: 091694493-7

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: panamericayasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

REG. PROF. NO: 52.776

INCOYDESA - INGENNYA S.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	- 8.174,10	21.397,99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-
Clases de cobros por actividades de operación	41,25	136.909,62
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	41,25	112.473,41
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-
Otros cobros procedentes de actividades de operación	- 1.028,72	24.436,21
Clases de pagos por actividades de operación	- 11.074,10	13.367,32
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 11.074,10	13.367,32
Pagos a y por cuenta de los empleados		-
Intereses pagados		-
Impuestos a las ganancias pagados		-
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 1.786,25	88.579,02
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	- 12.819,10	34.963,28
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo		-
Pagos de préstamos		-
Otras entradas salidas de efectivo	5.892,18	13.565,29
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	5.892,18	13.565,29
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	- 8.174,10	21.397,99
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	21.757,22	359,23
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	13.583,12	21.757,22



Apoderado - Representante Legal
Ing. Com. Sixto Ronquillo Briones, Msc.
Ci.: 1200775706



Contador
CPA. Jenny Robles Maldonado
Ci: 091694493-7
Reg. Prof. No. 32.776

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: panamericayasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

INCOYDESA-INGENNYA, S.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

INCOYDESA - INGENNYA S.L., fue constituida en la ciudad de Quito, el 11 de julio del 2011, fecha desde la cual ha cumplido con todas las obligaciones que como entidad sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros está obligada. La actividad principal de la compañía es la realización de Proyectos Técnicos en Obras; y como actividades secundarias, el Asesoramiento de obras y elaboración de proyectos para el desarrollo social.

El domicilio principal de la compañía se encuentra en el Cantón Quito de la Provincia del Pichincha, Parroquia El Batán, en las calles República del Salvador N° 1084 y Naciones Unidas, el Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único del Contribuyente N° 1792323835001 y su expediente en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es el N° 140160.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) los mismos, están presentados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de INCOYDESA INGENNYA S.L., al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; estos han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables posteriormente mencionadas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos e inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha en que se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: panamericayasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados; y posteriormente son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultado,
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento,
- Cuentas por cobrar y préstamos,
- Otras cuentas por cobrar.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros,
- Cuentas y documentos por pagar,
- Obligaciones con instituciones financieras,
- Otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

3.3. Cuentas por Cobrar y Pagar Relacionadas

Considerar partes relacionadas a sus accionistas, cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación, el importe de las transacciones, los saldos pendientes y otra información necesaria para la comprensión de los estados financieros.

3.4. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.4.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3.4.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por

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.

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 reestimación 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 compensará activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.4.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.5. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

3.6. Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de la prestación de servicios deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.7. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.8. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 las cuentas de resultados.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Administración de Riesgos

- Tal como lo requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía podría estar expuesta:

4.1.1. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

Los principales bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados, con una calificación mínima de "AAA-".

4.1.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio. La compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

4.1.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez con el objetivo de mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso la banca, anticipo de clientes y créditos de los proveedores, estos últimos no generan intereses y no tienen fecha de vencimientos establecidos.

4.1.4. Riesgo informático

Es un proceso que comprende la identificación de activos informáticos, sus vulnerabilidades y amenazas a los que se encuentran expuestos así como su probabilidad de ocurrencia y el impacto de las mismas, a fin de determinar los controles adecuados para aceptar, disminuir, transferir o evitar la ocurrencia del riesgo.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: panamericayasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

Teniendo en cuenta que la explotación de un riesgo causaría daños o pérdidas financieras o administrativas a una empresa u organización, se tiene la necesidad de poder estimar la magnitud del impacto del riesgo a que se encuentra expuesta mediante la aplicación de controles. Dichos controles, para que sean efectivos, deben ser implementados en conjunto formando una arquitectura de seguridad con la finalidad de preservar las propiedades de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos objetos de riesgo.

4.1.5 Riesgo de capitalización

La compañía mantiene un capital razonable para apalancar su operación, que sumada a la sana liquidez, aseguran la liquidez del negocio.

Los objetivos de la compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retorno a los accionistas y beneficios a los otros participantes; (ii) mantener una base de capital suficiente para apoyar el desarrollo de sus actividades; y, (iii) cumplir con los requerimientos de capital mínimo impuestos por las autoridades de control y regulación.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la compañía las cuales se describe en la Nota 3, 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. 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.

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación: En US. Dólares

Efectivo y equivalentes de efectivo	2017	2016
Banco Bolivariano Cta. Cte. 000-526168-6	13.583,12	21.757,22
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	13.583,12	21.757,22

7. ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta activos Financieros se detalla a continuación: En US. Dólares

Activos Financieros	2017	2016
Documentos y cuentas por cobrar	70.145,70	7.186,95
Otras Cuentas por Cobrar	56,00	56,00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	70.201,70	7.242,95

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los Servicios y Otros Pagos por Anticipado se detallan a continuación: En US. Dólares

Servicios y otros pagados por anticipado	2017	2016
Consulglobal, Auditores y Consultores S.A.	1.081,24	-
Anticipo a Proveedores	6.150,00	6.150,00
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO	7.231,24	6.150,00

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a

Los Activos por impuestos corrientes se detallan a continuación: En US. Dólares

Activos por impuestos corrientes	2017	2016
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	-	-
Crédito tributario IVA	1.028,72	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.028,72	-

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Las cuentas referentes a Otros Activos no Corrientes se detallan a continuación: En US. Dólares.

Otros Activos No Corrientes	2017	2016
Depósitos en Garantía	108.094,14	107.868,34
Valores Pendientes por Liquidar	1.367,06	1.467,06
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	109.461,20	109.335,40

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas referentes a Cuentas y Documentos por Pagar se detallan a continuación: En US. Dólares.

Cuentas y Documentos por Pagar	2017	2016
Proveedores Locales	60.857,66	3.336,06
Relacionados	387,66	387,66
No Relacionados	60.470,00	2.948,40
Proveedores del Exterior	46.693,61	46.693,61
Relacionados	46.693,61	46.693,61
No Relacionados	-	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDOR	107.551,27	50.029,67

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de obligaciones es como siguen: En US. Dólares

Otras obligaciones corrientes	2017	2016
Con la Administración Tributaria **	580,00	4.582,82
12% IVA	1.260,00	3.500,45
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.840,00	8.083,27

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: panamericayasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

13. CAPITAL SOCIAL

El capital Social se lo detalla a continuación: En US. Dólares

Capital Social	2017	2016
Capital Suscrito o asignado		
Maria Antonia Montes Villar	28.570,20	28.570,20
Jesus Fe Izarra	23.944,50	23.944,50
Pilar Perez Gabarda	14.785,92	14.785,92
Carlos Dompablo Ferrandiz	11.859,54	11.859,54
Fancizco Javier Martinez Jimenez	4.456,38	4.456,38
Tamno Muñoz Pilar	3.385,38	3.385,38
Jaime Castro Perez	2.713,20	2.713,20
Juan Jose Castro Camacho	2.571,42	2.571,42
Yague Cuenca Maria Luisa	2.571,42	2.571,42
Francisco Borja Solano Merino	2.302,14	2.302,14
Beatriz Castro Perez	1.311,72	1.311,72
Mario Castro Perez	1.309,68	1.309,68
Alfonzo Martinez Rodriguez	1.146,48	1.146,48
Vazquez Miguez Jorge	1.072,02	1.072,02
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	102.000,00	102.000,00

14. APORTES DE LOS SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los aportes de socios para futuras capitalizaciones se detallan a continuación: En US. Dólares

APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS	2017	2016
Aporte de Socios o Accionistas para futura capitalizaciones	63.009,37	57.104,37
TOTAL APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	63.009,37	57.104,37

15. RESULTADOS

Los Resultados Acumulados se detallan a continuación: En US. Dólares

Resultados	2017	2016
Ganancias Acumuladas	61.073,99	2.012,54
Pérdidas Acumuladas	- 133.805,73	- 159.060,34
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	- 72.731,74	-157.047,80
Ganancia neta del Periodo	-	101.018,54
Pérdida del periodo	- 162,92	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	- 162,92	101.018,54

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557
Email: panamericayasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se detallan a continuación: En US. Dólares

Ingresos	2017	2016
Ingresos Ordinarios	63.000,00	118.381,21
Estudios de Factibilidad	63.000,00	118.381,21
Otros ingresos	-	1.279,15
TOTAL INGRESOS	63.000,00	119.660,36

17. GASTOS SEGÚN SU NATURALEZA.

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue: En US. Dólares

GASTOS	2017	2016
Gastos De Administración	62.794,99	18.560,10
Servicios Basicos	-	267,65
Impuestos Contribuciones y Cuotas	1.151,10	3.313,12
Otros Gastos Varios	52.143,91	1.123,27
Asesorias	8.500,00	13.700,00
Gastos no deducibles	999,98	156,06
Gastos De Financieros	136,65	81,83
Servicios bancarios	136,65	81,83
TOTAL GASTOS	62.931,64	18.641,93

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Conciliación tributaria	2017	2016
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trab. c	68,36	101.018,43
Impto a la Renta		
(-) 15% Participación a Trabajadores	-	-
(+) Gastos no Deducibles Locales	999,98	156,06
(-) Amortizacion de Pérdidas Tributarias años anteriores	17,09	25.254,61
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	1.051,25	75.919,88
Impuesto a la Renta Causado (22%)	231,28	16.702,37
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	282,55	92.466,19
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado	- 231,28	- 16.702,37
(Menos:)		
Anticipo del Impuesto a la Renta	1.316,59	582,74
Retenciones del Impuesto a la Renta	1.260,00	2.378,79
Crédito tributario años anteriores		10.823,13
Saldo del anticipo pendiente de pago	1.316,59	582,74
IMPUESTO A PAGAR	-	3.500,45
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1.028,73	

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: panamericayasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de preparación y aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos de carácter financiero o de otra índole que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que deban ser revelados.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados mediante Junta General de accionistas el 15 de Marzo del 2018, cuyo acto se encuentra debidamente grabado en archivo magnético y reposa en los archivos de Secretaría.