

ANCADE S.A.

Estados Financieros por el año terminado el
31 de diciembre de 2016
e Informe de los Auditores Independientes

ANCADE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 18

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

SRI: Servicios de Rentas Internas

PCCA: Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES: Pequeñas y Medianas Empresas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ANCADE S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Ancade S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como, las notas a 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 posición financiera de Ancade S.A. 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas 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 Ancade S.A. 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 dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y 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 los Administradores a la Junta de Accionistas 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), 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 Encargados del Gobierno 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 de si 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, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos 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 se

basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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.

WENS CONSULTING & AUDITING

SC- RNAE - 815

Abril 18, 2017



Whimpper Narváez S.
Socio
Registro # 22.611

ANCADE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	4	76,601	34,098
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	12,288	5,018
Activos por impuestos corrientes	7	<u>7,151</u>	<u>9,333</u>
Total activos corrientes		96,040	48,449
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	<u>1,373,874</u>	<u>1,415,312</u>
Total activos		<u>1,469,914</u>	<u>1,463,761</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		3,347	491
Pasivos por impuestos corrientes	7	<u>3,114</u>	<u>8,720</u>
Total pasivos corrientes		6,461	9,211
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar accionistas	8 y 10	<u>1,385,078</u>	<u>1,386,787</u>
Total pasivos		<u>1,391,539</u>	<u>1,395,998</u>
PATRIMONIO:			
	9		
Capital social		800	800
Reservas		6,051	4,989
Resultados acumulados		<u>71,524</u>	<u>61,974</u>
Total patrimonio		<u>78,375</u>	<u>67,763</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,469,914</u>	<u>1,463,761</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Johana Caridad Morales
Gerente General


CPA. Genaro Bastidas Torres
Contador General

ANCADE S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Arrendamiento de bien inmueble	10	101,460	97,326
GASTOS:			
Depreciación		(41,438)	(41,271)
Honorarios en general		(6,900)	(6,800)
Suministros y materiales		(8,457)	(428)
Impuestos y contribuciones		(12,434)	(4,311)
Servicios de auditoría		(4,300)	(4,000)
Servicios contables		(2,800)	(2,000)
Mantenimiento y reparaciones		(8,107)	(3,221)
Servicios básicos		(274)	(248)
Gastos bancarios		(516)	(41)
Otros		<u>(3,570)</u>	<u>(1,951)</u>
Total gastos		<u>(88,796)</u>	<u>(64,271)</u>
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		12,664	33,055
Gasto de impuesto a la renta corriente	7	<u>(3,114)</u>	<u>(7,887)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>9,550</u>	<u>25,168</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Johana Caridad Morales
Gerente General


CPA. Genaro Bastidas Torres
Contador General

ANCADE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> (en US dólares)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	800	2,193	36,838	39,831
Apropiación a reserva legal	0	2,796	(32)	2,764
Utilidad neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25,168</u>	<u>25,168</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>800</u>	<u>4,989</u>	<u>61,974</u>	<u>67,763</u>
Apropiación a reserva legal	0	1,062	0	1,062
Utilidad neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,550</u>	<u>9,550</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>800</u>	<u>6,051</u>	<u>71,524</u>	<u>78,375</u>

Ver notas a los Estados financieros


Ing. Johana Caridad Morales
Gerente General


CPA. Genaro Bastidas Torres
Contador General

-7-

ANCADE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	94,190	95,663
Pagado a proveedores y otros	(43,440)	(22,380)
Impuesto a la renta	<u>(6,538)</u>	<u>(7,887)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>44,212</u>	<u>65,396</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>0</u>	<u>(9,545)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de cuentas por pagar a accionistas	<u>(1,709)</u>	<u>(32,524)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento neto durante del año	42,503	23,327
Saldo al inicio del año	<u>34,098</u>	<u>10,771</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>76,601</u>	<u>34,098</u>

Ver notas a los Estados financieros


Ing. Johana Caridad Morales
Gerente General


CPA. Genaro Basildas Torres
Contador General

-8-

ANCADE S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

ANCADE S.A. fue constituida mediante escritura pública de la Notaría Décima Sexta del cantón Guayaquil el 7 septiembre de 2011 y fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.G.11.0005183 de fecha 15 de septiembre de 2011. Su actividad principal es el arrendamiento de bienes inmuebles, el cual es realizado en forma exclusiva a uno de los accionistas de la Compañía.

ANCADE S.A., se encuentra ubicada en la Provincia de Guayas, ciudad de Santiago de Guayaquil y su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años es como sigue:

<u>Años:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1%
2015	3%
2014	4%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

2.4. Banco

Representa el saldo de efectivo en un banco del país, depositados en una cuenta corriente líquida, el cual es de libre disponibilidad.

2.5. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo y contratar 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 inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y 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.

2.5.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Están representadas en el Estado de Situación Financiera por los saldos de las Cuentas por cobrar a clientes no relacionados, servicios y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Al momento de su reconocimiento inicial son medidas al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la cual se deberá calcular para todos los activos cuyas

condiciones sean distintas a la tasa de mercado. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.5.2. Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de partidas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el estado de resultados integrales por función

2.5.3. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía elimina un activo financiero, únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre 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. La Compañía elimina un pasivo si, y sólo si, las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se hayan liquidado o expirado.

2.6. Propiedades y equipos

2.6.1. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos las depreciaciones acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Las propiedades y equipos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y

retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, según lo previsto por la administración de la Compañía.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición de propiedades y equipos sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Cuando elementos de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

2.6.1. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.2. Métodos de depreciación, vidas útiles

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

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Años vida útil</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Vehículo	5

La Compañía no considera el valor residual de las propiedades y equipos para la determinación del cálculo de la depreciación, en razón que la Compañía no prevé la venta o disposición de estos activos al finalizar su vida útil.

2.6.3. Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo 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.

2.7. Pasivos financieros

Están representados en el Estado de Situación Financiera por Cuentas por Pagar, y Otras Cuentas por Pagar. Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses contados desde la fecha del Estado de Situación Financiera.

Al momento de su reconocimiento inicial son medidas al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado, considerando costo financiero y deterior de valor, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.8. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, del cual es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Las provisiones se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.9. Impuestos

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, gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10. 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.

Los ingresos ordinarios provenientes de los servicios de publicidad son registrados en el momento de prestar los servicios; 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.

2.11. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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. El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a todos aquellos rubros relacionados con la venta de servicios de logística, consultoría, pautas regulares y transmisión de partidos de fútbol.

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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (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 valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la empresa, 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3.1. Deterioro de los activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos; ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de las NIIF para PYMES "Deterioro de Valor de Activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro

4. BANCO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 representa saldo en una cuenta corriente bancaria, el cual no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016, representan entregas de dinero efectuadas a varios proveedores durante el año 2016 por la prestación de servicios y compra de bienes, las cuales se prevé que sean liquidadas en un periodo promedio de 90 días.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,513,289	1,513,289
Depreciación acumulada	<u>(139,415)</u>	<u>(97,977)</u>
Total	<u>1,373,874</u>	<u>1,415,312</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	890,114	890,114
Edificio	461,073	494,963
Muebles y enseres	11,662	13,009
Vehículo	<u>11,025</u>	<u>17,226</u>
Total	<u>1,373,874</u>	<u>1,415,312</u>

Durante los años 2015 y 2016, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles, y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
	(en US dólares)				
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01 de enero de 2015	890,114	580,404	5,663	27,563	1,503,744
Adquisiciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,545</u>	<u>0</u>	<u>9,545</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>890,114</u>	<u>580,404</u>	<u>15,208</u>	<u>27,563</u>	<u>1,513,289</u>
Adquisiciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>890,114</u>	<u>580,404</u>	<u>15,208</u>	<u>27,563</u>	<u>1,513,289</u>

	<u>Edificio</u>	Muebles, y <u>Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i><u>Depreciación acumulada:</u></i>		(en U.S. dólares)		
Saldo al 01 de enero de 2015	20,287	509	0	20,796
Gasto por depreciación	<u>33,889</u>	<u>1,180</u>	<u>6,202</u>	<u>41,271</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>85,441</u>	<u>2,199</u>	<u>10,337</u>	<u>97,977</u>
Gasto por depreciación	<u>33,890</u>	<u>1,347</u>	<u>6,201</u>	<u>41,438</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>119,331</u>	<u>3,546</u>	<u>16,538</u>	<u>139,415</u>

7. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Activos por impuestos corrientes</u></i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	960	1,936
Anticipo de impuesto a la renta	<u>6,191</u>	<u>7,397</u>
Total	<u>7,151</u>	<u>9,333</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes</u></i>		
IVA cobrado - ventas	0	822
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	11
Impuesto a la renta por pagar	<u>3,114</u>	<u>7,887</u>
Total	<u>3,114</u>	<u>8,720</u>

Gastos de impuesto a la renta corriente

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2016 y 2015, la Compañía registró US\$3,114 y US\$7,887 respectivamente, como gasto corriente de impuesto a la renta, el cual correspondió al anticipo mínimo de impuesto a la renta causado en los referidos años.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

8. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan importes recibidos de los accionistas, que no devenga intereses ni tienen fecha de vencimiento; y sobre los cuales, los accionistas tienen previsto destinar este saldo para un futuro aumento de capital social en el año 2017.

9. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social se encuentra constituido por 800 acciones con un valor nominal unitario de US\$1; estas acciones se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición accionaria del capital social es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Nº de Acciones</u>	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>Participación</u>
Sra. Ana Cecilia Morales	640	640	80%
Ing. Johana Caridad Toral	80	80	10%
Ing. Alfredo Francisco Toral	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>10%</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

Reservas

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva de US\$400 no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Reserva Facultativa.- Representan apropiaciones de utilidades acumuladas de años anteriores, las cuales son de libre disponibilidad. El saldo de US\$5,651 será utilizado para un futuro aumento del capital social.

Resultados Acumulados

Representan los efectos acumulados de utilidades y pérdidas obtenidas en años anteriores y del año corriente.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los saldos y transacciones entre compañías y partes relacionadas es como sigue:

Saldos:	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Sr. Alfredo Toral	<u>1,385,078</u>	<u>1,386,787</u>
Transacciones:		
<u>Arrendamiento de inmueble</u>		
Sr. Alfredo Toral, accionista	<u>101,460</u>	<u>97,326</u>

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros 18 de abril de 2017 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el periodo terminados el 31 de diciembre de 2016 han sido emitidos el 27 de marzo de 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.

ANCADE S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS
ACORDADOS CORRESPONDIENTE AL AÑO 2016**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA APLICACION DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS

A los señores Accionistas de
ANCADE S.A.:

Hemos realizado los procedimientos detallados en el Anexo 1 adjunto, los cuales fueron establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 y acordados con la Administración de ANCADE S.A., mediante Contrato de Prestación de Servicios, celebrado entre ANCADE S.A. y WENS CONSULTING & AUDITING. Tales procedimientos son realizados con el propósito de asistir a la Compañía en la verificación del cumplimiento de lo previsto en las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCV.DSC.14.009. La aplicación de los procedimientos acordados fue llevada a cabo de conformidad con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4400 Compromisos para Efectuar Procedimientos Acordados Relacionados con Información Financiera. La suficiencia de los procedimientos acordados es exclusiva responsabilidad de la Compañía; por lo tanto, no efectuamos ninguna declaración respecto a la suficiencia de los mismos, ya sea para el propósito para el cual este informe ha sido requerido o para cualquier otro propósito.

Los resultados de la aplicación de los procedimientos se incluyen en el Anexo 1 adjunto.

Debido a que los procedimientos antes mencionados no constituyen una auditoría ni una revisión realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría o Normas Internacionales de Compromisos de Revisión, no expresamos seguridad de auditoría o revisión, sobre la información financiera y no financiera de la Compañía, utilizada en estos procedimientos.

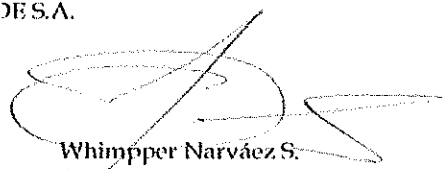
Si hubiéramos realizado procedimientos adicionales, o si hubiéramos practicado una auditoría o revisión de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría o Normas Internacionales de Compromisos de Revisión, otros asuntos podrían haber llamado nuestra atención y habrían sido informados a ustedes.

Nuestro informe se emite exclusivamente con el propósito expuesto en el primer párrafo y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no podrá utilizarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a otras partes. Este informe se refiere solamente a los asuntos mencionados en el primer párrafo y a los procedimientos especificados en el Anexo 1 adjunto y no se extiende a los estados financieros de ANCADE S.A.

WENS CONSULTING & AUDITING

SC-RNAE -815

Abril 18, 2017


Whimpper Narváez S.
Socio
Registro # 22.611

PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

PROCEDIMIENTOS ACORDADOS PREVIAMENTE

- 5.2. Solicitar el reporte mensual (RESU) enviado por la Compañía a la Unidad de Análisis Financiero en los meses escogidos para la muestra.
- 5.3. Cotejar que los clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la UAF en el mes correspondiente.
- 5.4. Revisar el cumplimiento de las políticas de debida diligencia conforme a lo requerido en la normativa correspondiente.

Debido a que la Compañía no cuenta con un código de registro en la Unidad de Análisis Financiero ni con un oficial de cumplimiento no nos fue posible aplicar los procedimientos descritos precedentemente. Sin embargo hemos procedido a revisar los pagos efectuados por los clientes de la Compañía y observamos que los montos no exceden el umbral legal (US\$10,000).

- 6. **Determinar si el proceso utilizado por la Compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.**

Los expedientes de clientes, empleados, proveedores, entre otros, se encuentran en poder de cada departamento y el acceso, custodia y confidencialidad de los documentos es responsabilidad del funcionario de cada área. Sin embargo hemos observado que esta información no se encuentra archivada en forma digital.

- 7. **Verificar la existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.**

La Compañía no ha elaborado la matriz de riesgo con la respectiva documentación soporte que ayude a su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

PROCEDIMIENTOS ACORDADOS PREVIAMENTE

1. **Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y código de registro en la Unidad de Análisis Financiero**

Durante el año 2016, Ancade S.A. no ha procedió a solicitar el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero; así como, tampoco dispone de un oficial de cumplimiento debidamente calificado por el respectivo organismo supervisor (UAF).

2. **Verificar que las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la Compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.**

La Compañía no dispone de un Manual para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

3. **En el caso de los grupos empresariales o holding, verificar que el Manual de Prevención abarque las compañías que los conformen, siempre y cuando hayan decidido tener un solo manual y/u oficial de cumplimiento único.**

ANCADE S.A. no forma parte de un grupo empresarial o holding y no dispone de un Manual para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

4. **Confirmar que el Oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios o Accionistas y/o Directorio.**

Ancade no dispone de un oficial de cumplimiento y no ha cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios o Accionistas y/o Directorio.

5. **Seleccionar aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:**

- 5.1. Consolidar la información mensual de las operaciones o transacciones individuales o conjuntas, cuyos montos sean iguales o superen el umbral legal (US\$10,000), originadas en los pagos efectuados por los clientes de la Compañía, a través de los medios de pago que se encuentran definidos en la estructura de reporte de la Unidad de Análisis Financiero.