



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GIONEGSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GIONEGSA S.A

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 26



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

GIONEGSA S.A

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GIONEGSA S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio 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.

los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GIONEGSA S.A.** 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).

2. 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 **GIONEGSA S.A.** 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 la 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 calificada de auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

3. 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.

4. 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 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 a un 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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 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.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reqlamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GIONEGSA S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

Guayaquil, Ecuador

Octubre 29, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GIONEGSA S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	44.373,28	46.777,13
Activos Financieros	2	222.000,00	222.000,00
Activo Por Impuesto Corriente	3	1.048,99	1.585,88
Activos Intangible	4	0,00	31.476,16
Total Activos Corrientes	US\$	<u>267.422,27</u>	<u>301.839,17</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	5	508.216,94	471.920,54
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>508.216,94</u>	<u>471.920,54</u>
Total Activos	US\$	<u>776.639,21</u>	<u>773.759,71</u>

Cynthia Campoverde V.

Sra. Cynthia Campoverde Vinces
Representante Legal
C.I 0920227022

Sr. ULISES JONAS UJELLA OLVERA
RUC N.º. 0911414588001
Contador Registro No. 19620

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GIONEGSA S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	6	26.369,37	11.373,72
Gastos Acumulados Por Pagar	7	4.721,04	10.777,26
Otros Pasivos Corrientes	8	0,00	2.699,00
Total Pasivos Corrientes		US\$ 31.090,41	24.849,98

PASIVOS NO CORRIENTES

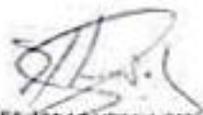
Pasivos Financieros no Corrientes	9	417.849,47	417.849,47
Total Pasivos no Corrientes		US\$ 417.849,47	417.849,47
TOTAL PASIVOS		US\$ 448.939,88	442.699,45

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	9	800,00	800,00
Reserva Legal		230.833,86	233.949,50
Resultados de Ejercicios Anteriores		75.270,98	82.290,37
Resultados Acumulados por Primera vez NEF		12.775,10	0,00
Utilidad del Ejercicio		7.019,39	14.020,39
Total Patrimonio de los Accionistas		US\$ 326.699,33	331.060,26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		US\$ 775.639,21	773.759,71

Cinthya Campoverde V.

Sra. Cinthya Campoverde Vines
Representante Legal
C.I 0920227022


Sr. ULISES-JONAS URBINA OLVERA
R.U.D No. 0911414689061

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GIONEGSA S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>Notas</u>	2016	2017
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	10		
<u>VENTAS</u>			
Ventas 12%		<u>211.367,79</u>	<u>251.639,96</u>
Total de Ingresos Operacionales		US\$ 211.367,79	251.639,96
<u>(-) Costos Operacionales</u>			
Costo de Venta y Produccion	11	<u>89.675,36</u>	<u>102.173,96</u>
Utilidad Bruta		US\$ 121.692,43	149.466,00
<u>(-) Gastos Operacionales</u>			
Gastos de Venta	12	0,00	33.981,21
Gastos Administrativos	13	<u>111.105,13</u>	<u>78.450,31</u>
Total Gastos Operacionales		US\$ 111.105,13	112.431,62
<u>OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</u>			
Intereses Pagados	14	<u>0,00</u>	<u>-13.537,92</u>
		<u>0,00</u>	<u>-13.537,92</u>
Utilidad o Pérdida antes de Impuesto		<u>10.587,30</u>	<u>23.496,66</u>
(-) 16% Participación Trabajadores		0,00	3.524,48
(-) 22% Impuesto a la Renta		2.646,83	2.836,05
(-) Reserva Legal		0,00	3.116,64
Utilidad del Ejercicio		US\$ <u>7.019,39</u>	<u>14.020,39</u>

Cinthya Campoverde V.
Sra. Cinthya Campoverde Vines
Representante Legal
C.I. 0920227022


Sr. ULISES JONAS URDILA OLVERA
R.U.D. No. 0911414683001
Contador Registro No. 19620

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GIONEGSA S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017
(Expresado en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

	PARTICIPACION CONTROLADORA						TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PERDIDA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	30401	30401	30403	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	233.949,50	82.290,37	0,00	14.020,39		331.060,26
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	230.833,86	78.270,98	12.775,10	7.019,39	0,00	329.899,33
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-					-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		3.115,64	7.019,39	(12.775,10)	7.001,00		5.606,22
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					2.614,51		2.614,51

Cinthya Campoverde V.

Sra. Cinthya Campoverde Vincas
 Representante Legal
 C.I 0920227022

Sr. ULISES-GONAZ UVILLA CERVERA
 RUCO No. 0311414088001
 Contador Registro No. 19620



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GIONEGSA S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	2016	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	7.829,89	2.483,85
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE SITUACIONES EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	73.825,24	(28.837,81)
Cuentas de cobros por actividades de operación	211.307,28	259.838,96
Otros procedimientos de las ventas de bienes y prestación de servicios	211.307,28	259.838,96
Cuentas de pago por actividades de operación	(117.442,33)	(241.427,36)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(45.185,28)	(115.457,94)
Otros pagos por actividades de operación	(72.257,05)	(125.969,42)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(5.094,81)
Otros entranos (salidas) de efectivo	(20.000,00)	(44.704,99)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE SITUACIONES EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(83.895,25)	47.814,96
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(83.895,25)	51.700,32
Otros entranos (salidas) de efectivo	-	(3.885,36)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE SITUACIONES EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	(5.716,10)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	(12.775,10)
Otros entranos (salidas) de efectivo	-	7.059,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO	7.829,89	2.483,85
EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	36.442,28	44.373,28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	44.272,17	46.857,13
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE A LA RENTA	18.567,21	23.498,56
AJUSTES POR PAGOS DIFERIDOS A EFECTIVO:	31.816,26	(21.794,45)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	28.892,28	15.485,92
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-	2.838,05
Ajustes por gastos por pérdidas por revaluación	-	3.524,48
Otros ajustes por pérdidas o ganancias de efectivo	-	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	31.527,34	41.388,12
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	20.000,00	5,89
Incremento (disminución) en otros activos	0,00	28.538,34
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(39.865,74)	(13.282,88)
Incremento (disminución) en otros cuentas por pagar	81.482,28	2.888,04
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0,00	4.128,48
Incremento (disminución) en reservas	0,00	3.115,64
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00	4.716,87
Flujos de efectivo neto procedentes de (allí) todas en) actividades de operación	73.825,24	(28.837,81)

Cinthya Campoverde V.

Sra. Cinthya Campoverde Vinas
 Representante Legal
 C.I. 0920227922

R. G. 2016-00485 COMISIÓN DE VERAS
 RUC No. 271141028021

Contador Registrado No. 19629



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GIONEGSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. OPERACIONES

GIONEGSA S.A. La compañía, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Cantón Guayaquil, el 18 de Octubre del 2011, y queda inscrita en el Registro Mercantil con el # 20.163 y anotada en la resolución bajo el #0006078; el 24 de Octubre del 2011.

Su objetivo principal: Actividades de Administración de Hoteles.

Capital Social

La compañía **GIONEGSA S.A.** tiene capital de \$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en Ochocientas acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Otros Activos Corrientes.

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Edificio	20	5%
Muebles y Equipo de Oficina	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Otros Propiedades Planta y Equipo	10	10%

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Artículo 3.- Las rebajas del 40% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de precio

La compañía opera en el mercado local por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad Antes de Impuesto	10.587,30	23.496,56
15% Participación Trabajadores	<u>0,00</u>	<u>3.524,48</u>
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 10.587,30	19.972,08
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	US\$ 4.599,42	2.719,59
(-) Retenciones En la Fuente Que le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	<u>2.719,59</u>	<u>2.195,19</u>
Saldo a Favor de La Empresa	<u>US\$ 0,00</u>	<u>0,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

GIONEGSA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Bancos	44.373,28	46.777,13
	U\$\$ <u>44.373,28</u>	<u>46.777,13</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	36.000,00	36.000,00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	186.000,00	186.000,00
	U\$\$ <u>222.000,00</u>	<u>222.000,00</u>

(Nota 3) ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

El detalle de Activos por Impuesto Corriente al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario a Favor de la Empresa	1.048,99	1.585,88
	U\$\$ <u>1.048,99</u>	<u>1.585,88</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 4) ACTIVOS INTANGIBLE.

El detalle de Activos Intangibles al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Activos	0,00	78.690,46
Amortizacion	0,00	-47.214,30
	<u>US\$ 0,00</u>	<u>31.476,16</u>

(Nota 5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/17</u>
<u>COSTO</u>			
Terrenos	143.711,27	0,00	143.711,27
Edificio	316476,17	-12.775,10	303.701,07
Muebles y Enseres	63980,35	11.461,56	75.441,91
Equipo de Computo	1695,21	0,00	1.695,21
Otras Propiedades Planta y Equipo	96622,83	-50.386,78	46.236,05
	<u>US\$ 622.485,83</u>	<u>-51.700,32</u>	<u>570.785,51</u>
<u>Depreciacion Acumulada</u>			
Depreciación Acumulada de Activos Fijos	114.268,89	-15.403,92	98.864,97
	<u>US\$ 508.216,94</u>	<u>-36.296,40</u>	<u>471.920,54</u>

(Nota 6) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar No Relacionadas	24.594,23	11.310,25
Impuesto a la Renta por Pagar	1.775,14	63,47
	<u>US\$ 26.369,37</u>	<u>11.373,72</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 7) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Impuesto por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Participacion trabajadores por pagar del Ejercicio	1.588,10	3.524,48
Obligación con el IESS	962,12	943,56
Otros Pasivos Corrientes por beneficio de empleados	2.170,82	6.309,22
U\$\$	<u>4.721,04</u>	<u>10.777,26</u>

(Nota 8) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Pasivos	0,00	2.699,00
U\$\$	<u>0,00</u>	<u>2.699,00</u>

(Nota 9) Pasivos FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de Pasivos Financieros No Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a Largo Plazo	417.849,47	417.849,47
U\$\$	<u>417.849,47</u>	<u>417.849,47</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 10) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (800.00) dividido en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2017
Campoverde Nelson Efraim	400	1,00	50,00%	400,00
Campoverde Sanchez Romulo	120	1,00	15,00%	120,00
Campoverde Vinces Cinthya	120	1,00	15,00%	120,00
Mora Vinces Olivia	160	1,00	20,00%	160,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

(Nota 11) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas	<u>211.367,79</u>	<u>251.639,96</u>
	US\$ <u>211.367,79</u>	<u>251.639,96</u>

(Nota 12) COSTOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Costo de Venta y Produccion	<u>89.675,36</u>	<u>102.173,96</u>
	US\$ <u>89.675,36</u>	<u>102.173,96</u>

(Nota 13) GASTOS DE VENTA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gastos por Depreciación	0,00	23.941,34
Gastos por Amortización	0,00	7.869,05
Gastos por Provisiones	0,00	2.170,82
	US\$ <u>0,00</u>	<u>33.981,21</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 14) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	52.709,35	53.158,43
Aporte a la Seguridad Social	8.667,15	10.367,03
Beneficios Sociales	10.980,67	11.147,06
Honorarios Profesionales	4.866,75	3.777,79
Gastos de Depreciación	31.810,40	0,00
Otros Beneficios Sociales	2.170,82	0,00
	<u>US\$ 111.105,14</u>	<u>78.450,31</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía GIONEGSA S.A. obtuvo una Utilidad Neta US\$ 14.020,39

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía GIONEGSA S.A. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado activos y pasivos monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía GIONEGSA S.A Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañías que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

La empresa dio la información para la preparación de los estados financieros el 5 de Octubre del 2018, para hacer la auditoría de cierre, nuestro informe de Auditoría Externa sale con fecha 29 de Octubre del 2018.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.