

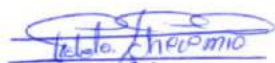
ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

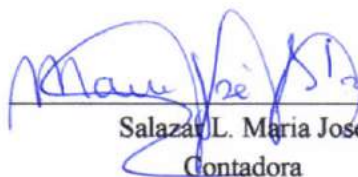
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
		(en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al Efectivo	4	1.588	-
Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	18.769	28.639
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-286	-286
Activo por Impuestos Corriente	6	<u>7.934</u>	<u>2.695</u>
Total activos corrientes		28.005	31.048
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo		63.294	27.580
(-) Depreciación acumulada		<u>-7.215</u>	<u>-2.209</u>
Total activos no corrientes	7	56.078	25.371
TOTAL ACTIVOS		<u>84.084</u>	<u>56.418</u>

Ver notas a los estados financieros



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. Maria Jose
Contadora

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar diversas Relacionadas y Otras cuentas por pagar corrientes locales	8	68.184	46.034
Participación Trabajadores		1.215	1.625
Impuesto a la renta por pagar		2.012	2.235
Provisiones	9	<u>2.361</u>	<u>1.089</u>
Total pasivo corrientes		73.772	50.983
Total pasivos			50.983
PATRIMONIO			
Capital emitido	10	800	800
Reserva Legal		400	400
Perdida del Ejercicio acumuladas		-	-2.526
Utilidad / Perdida del Ejercicio		<u>9.111</u>	<u>6.762</u>
Total patrimonio		10.311	5.436
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		84.084	56.418

Ver notas a los estados financieros



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. Maria Jose
Contadora

ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

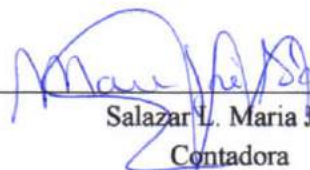
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Notas	Diciembre 31, <u>2.015</u> <u>2.014</u> (en U.S. dólares)	
INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS	11	100.960	66.802
MARGEN BRUTO		100.960	66.802
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	12	82.532	36.532
GANANCIA / PÉRDIDA OPERACIONES		18.428	30.270
Otras ingresos		0	0
Otros gastos		10.250	19.429
Costos financieros		75	5
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>8.103</u>	<u>10.837</u>

Ver notas a los estados financieros



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. Maria Jose
Contadora

ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Capital emitido	Reserva legal	Utilidades retenidas	Perdidas Acumuladas	Total
	... (en U.S. dólares) ...				
Saldos al 1 de enero de 2015	800	400	8.432	-4.196	5.435
Utilidad del año			4.876		4.876
Dividendos declarados					
Transferencia			-4.196	4.196	0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	400	9.111	0	10.311

Ver notas a los estados financieros



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. Maria Jose
Contadora

ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2,014</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPRERACION		
Otros cobros por actividades de operación	113.942	78.529
Otros pagos por actividades de operación	12.150	-49.044
Intereses pagados		
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>-83.434</u>	<u>-2.708</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	42.658	26.777
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de equipo	<u>-41.070</u>	<u>-26.777</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otras entradas y salidas de efectivo	=	=
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	-	-
	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	1.588	-
(Continúa...)		



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. Maria Jose
Contadora

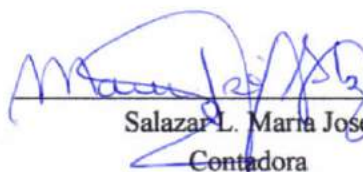
ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación.....)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia del año	8.103	10.837
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación de equipos	10.362	2.339
Amortización de intangibles	-	-
Otros créditos (cargos) a pérdidas retenidas	-	-
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras	9.870	-20.649
cuentas por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	-	(-)
Aumento (disminución) en otros activos corrientes	-5.239	(-)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otros	19.767	34.523
Disminución (aumento) en impuestos corrientes	-	-763
Aumento (disminución) en Obligaciones a corto plazo por	-205	490
beneficios a los empleados		
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	42.658	27.539

Ver notas a los estados financieros



Echeverría B. Flor Adela
Gerente General



Salazar L. Maria Jose
Contadora



ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A. Está constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la Republica del Ecuador el 1 de noviembre del año dos mil once e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de enero del 2012.

Su actividad principal es actividad de Asesoría Contable y Outsourcing contable

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros de **ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.** al 31 de diciembre del 2015 , fueron emitidos por la Compañía respectivamente, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2015.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 evaluación 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.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.** Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Efectivo y equivalente al efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

2.5 Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.





SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.6 Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado de servicios

2.7 Financieros

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

2.8 Activo por impuesto corriente

Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de **reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.**

2.9 Propiedades, planta y equipos

Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Activos	Tasas
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación

calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

2.10 Otras obligaciones corrientes

Están reconocidos mediante el método de los devengados originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

2.11 Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

2.12 Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2015.

2.13 Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2.15 Reconocimiento de ingresos

En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.



2.16 Reconocimiento de los costos y gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

2.17 Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

2.18 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

2.19 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

2.20 Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.21 Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Los estados financieros de **ASESORES & AFINES CUTBOZ S.A.** Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).





3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTA AL EFECTIVO

	Diciembre 31,	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes al Efectivo	1.588	-
Total	1.588	-

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	15.658	28639
Provisión de cuentas incobrables	-286	-286
Otras cuentas por cobrar	<u>3.112</u>	<u>-</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18483	28353

**6. IMPUESTOS**

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario a favor de la Empresa (IVA)	5.914	1362
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	2.019	1332
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) años anteriores	-	-
Anticipo (IR)	-	-
Total	<u>7934</u>	<u>2695</u>

7. EQUIPOS

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
<u>Costo</u>			
31 de diciembre del 2014	26.777	803	27.580
Compras	<u>62.491</u>	-	62.491
Ventas	<u>26.777</u>		26.777
31 de diciembre de 2015	62.491	803	63.294
<u>Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados</u>			
31 de diciembre del 2014	<u>1.785</u>	<u>424</u>	2.209
Depreciación anual	<u>4.739</u>	<u>268</u>	5.007
31 de diciembre del 2015	<u>6.524</u>	<u>691</u>	7.215
<u>Importe en libros</u>			
31 de diciembre del 2015	<u>55.967</u>	<u>111</u>	<u>56.078</u>



SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

8. CUENTAS POR PAGAR DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen otras cuentas por pagar:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales	37.995	<u>3960</u>
SRI por Pagar	291	88
IESS por pagar	380	293
IESS por pagar Fondos de Reserva	92	30
César Cutiupala	17.427	20385
Flor Adela Echeverría	-	<u>2333</u>
Otras cuentas por pagar	12.000	<u>18945</u>
Total	<u>68.184</u>	<u>46034</u>

El valor más significadito corresponde a la compra del vehículo de la compañía.

9. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	648	113
Décimo cuarto sueldo	721	381
Provisión de Jubilación Patronal	562	492
Provisión por Desahucio	430	<u>102</u>
Total	<u>2361</u>	<u>1089</u>



10. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

Capital Social

El capital social autorizado consiste en 800,00 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	800.00	800.00
Total	800.00	800.00

11. VENTAS

Un resumen de ventas

VENTAS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Servicios de Contabilidad	97.660	61702
Notas NIIF	-	4800
Servicios de Varios	3.300	<u>300</u>
Total	<u>100960</u>	<u>66802</u>

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios a empleados	26.699	18.277
Depreciación	10.362	2.053
Mantenimiento	2.824	365
Impuestos y contribuciones	69	24
Promoción y publicidad-Anuncios	500	395
Combustibles	380	545
Repuestos y Accesorios	-	3.683
Transporte	32.000	8.024
Suministros	50	2.289
Servicios básicos	323	237
Gastos financieros	75	5
Otros	19.575	<u>20.068</u>
Total gastos de administración y ventas	<u>92.857</u>	<u>55.965</u>

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 16 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.