

**GASGUA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2016**

---

**INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-**

La compañía GASGUA S.A. se constituyó con fecha 17 de Agosto del 2011 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Décimo Tercero del Cantón Guayaquil, Dr. Virgilio Jarrín Acunzo e inscrita en el registro Mercantil de este mismo Cantón con el número 18.587 de fecha 12 de Octubre del 2011, siendo su objeto social la importación, exportación, producción, fabricación, industrialización, envase, distribución y comercialización de toda clase de bebidas, gaseosas, aguas, jugos, néctares, isotónicos, energizantes, té, y productos para consumo humano....

Su capital social es de \$. 800.00 sin que se hayan efectuado incrementos al mismo.

Su composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u> <u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u>
Tamara Valeria Mejía Flores	Ecuador	1	0,125%
René Santiago Palacios Cordero	Ecuador	799	99,875%
	<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>100,00%</b>

Gasgua S.A. se encuentra en estado de Disolución y Liquidación de Oficio según Resolución de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros No. 1277 de fecha 17 de Marzo del 2016 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 18 de Marzo del 2016.

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-**

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

**BASES DE MEDICION**

Han sido preparados bajo NECs, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico.

La compañía no ha procedido a la aplicación de NIFFs Normas Internacionales de Información Financiera.

**ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:**

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;

- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

#### **MONEDA FUNCIONAL.-**

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

#### **RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO.**

Comprenden el efectivo disponible, con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

#### **ACTIVO EXIGIBLE**

##### **Cuentas por Cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos exigibles (financieros) no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja, no se observa en el ejercicio auditado el registro de deterioro.

Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

##### **Otros Pasivos**

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

##### **Reconocimiento y Medición**

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o

pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.

#### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2016 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

#### **Otros Pasivos Financieros.-**

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

#### **PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

De acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. No se revelan en los estados financieros de la compañía la provisión referida.

#### **INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

#### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.**

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los períodos de vida útil:

	<u>Vida Util</u> <u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria - Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

En el ejercicio auditado la compañía no registra valuación de sus activos.

#### **IMPUESTOS CORRIENTES.**

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

En el ejercicio auditado la compañía registra resultados negativos.

#### **PROVEEDORES**

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

#### **IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12**

No se aplica

#### **BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19**

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía no ha presentado el estudio actuarial correspondiente.

#### **POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES- NIC 8.**

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración. Las mismas no han sido actualizadas.

#### **PROVISIONES**

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **INGRESOS Y COSTOS**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

#### **OTROS COSTOS Y GASTOS.**

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

#### **ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA**

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

#### **NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.**

A la fecha de cierre de los estados financieros el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB ha emitido normativa con vigencia posterior a los ejercicios económicos que inician el 17 de Enero del 2017, normativa que la compañía tendrá que observar a su entrada en vigencia.

Las normas detalladas a continuación podrían ser de aplicación en la compañía:

<u>NORMA</u>		<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS QUE INICIAN:</u>
NIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición de activos financieros a costo amortizado-fair value	Enero 01 del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes: Reemplaza a la NIC 11, NIC 18 e interpretaciones relacionadas: CINIIF13, CINIIF 15, CINIIF 18, SIC 31	Enero 01 del 2018
NIC 12	Impuesto a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	Enero 01 del 2017
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo: Modificaciones respecto a información que permita evaluar cambios de pasivos por actividades financieras	Enero 01 del 2017
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Respecto a la contabilización de pérdida de control en subsidiaria cuando ésta no constituye un negocio	Sin fecha definida

### 3. ACTIVO \$. 11.503.532

#### 3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2015 y 2016 es la siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Caja chica Cuenca	1.500	2.024
Caja Recaudación	0	-11
Caja chica Quito administración	1.000	1.000
Caja chica Quito Logística	1.500	2.408
Caja chica Guayaquil	119	119
Caja traspasos	0	3.677
Banco del Austro 0500075244 Pagos	1	0
Banco del Austro 0500075333 Dep Quito	-2.798	13.704
Banco del Austro 200360557 AJE	0	10.690
Banco del Austro Ahorros 2000867422 Nomina	0	248
Banco del Austro 0500075201 Dep Cuenca	872	15.432
Banco del Austro 2000359907 Dep Guayaquil	0	2.158
Banco del Austro 200359915 Quito Operac	0	13.200
Banco Produbanco 02056014232	0	-909
Banco del Austro 2000359907 Imperial	21.244	0
Banco del Austro 2000359915 Quito	11.150	0
<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>34.589</b>	<b>63.739</b>

Las cuentas bancarias son conciliadas mensualmente, habiendo referido la administración que las mismas se encuentran libres de gravámenes.

### 3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se revelan en los estados financieros auditados los valores detallados a continuación con corte al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas por cobrar Reybec S.A.	2.075.111	2.195.419
Cuentas por cobrar Plurialiment	3.015.664	2.566.523
<b>Cuentas y documentos por cobrar relacionadas locales</b>	<b>5.090.775</b>	<b>4.761.942</b>

Los valores revelados como cuentas por cobrar a Reybec S.A. se evidencian en los mayores contables de la compañía no habiéndose documentado el mismo. Esta cuenta ha sido reconocida como relacionada no determinándose en nuestro examen relación en los grupos accionarios según los datos constantes en la página web de la entidad de control.

Cuentas por Cobrar a Terceros corresponde a préstamos efectuados a la compañía Plurialiment S.A. Al efectuar la confirmación con esta compañía se refiere que el saldo constante en sus estados financieros es de \$. 3.010.904, generándose una diferencia de \$. 4.760. Los mayores contables de la compañía permiten identificar el origen y evolución de estas operaciones. Las mismas no se encuentran documentadas respecto a garantías, plazos y demás condiciones crediticias.

Como producto de la operación de la compañía se registran cuentas por cobrar a Diciembre 31 del 2015 y 2016 de acuerdo al detalle siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas por cobrar clientes	472.880	544.042
Ajuste de proveedores clientes	439.797	0
Cuentas por cobrar difícil recuperación	136.608	0
Cuentas por cobrar empleados	4.092	15.027
Préstamos empleados	116	3.383
Cuentas por cobrar celulares	11.205	0
Cuentas por cobrar terceros	36.961	34.683
Anticipo proveedores nacionales	35.949	11.433
Anticipo viáticos	385	0
Anticipo proveedores del exterior	201.179	178.063
Anticipo proveedores	60.626	64.051
<b>Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas locales</b>	<b>1.399.798</b>	<b>850.682</b>

El valor de cuentas por cobrar clientes difiere con el valor del módulo contable en \$. 29.585. Dicho módulo refleja el valor de \$. 502.464,22.

El valor de \$. 439.797 registrado en la cuenta Ajuste de Proveedores Clientes corresponde a registros contables efectuados con el objeto de conciliar otras partidas de los estados financieros, la misma debe ser regularizada pues no constituye, por sus características, un activo.

### 3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2015 y 2016 son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Inventario de materia prima	210.944,94	855.844,77
Material de empaque	23.479,46	0,00
Material de presentación	276.682,84	0,00
Materiales indirectos	1.204,40	0,00
Inventario de suministros y materiales	9.432,39	0,00
Inventario de lubricantes y repuestos	157.474,95	0,00
Inventario de activos fijos	23.523,54	0,00
<b>Inventario de materia prima</b>	<b>702.742,52</b>	<b>855.844,77</b>

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Inventario de productos terminados	52.478	121.288
Inventario de mercaderías de terceros	107.144	193.346
<b>Inventario de productos terminados</b>	<b>159.623</b>	<b>314.635</b>

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Compra en tránsito materia prima	20.500	55.045
<b>Mercaderías en tránsito</b>	<b>20.500</b>	<b>55.045</b>

La compañía no efectuó toma física de inventarios al cierre del 31 de Diciembre del 2016. En el mes de Mayo del 2017 se efectuó la toma física total de todos los inventarios efectuando los ajustes pertinentes. El equipo de auditoría no estuvo presente en la toma física de inventarios que refiere la administración, habiendo visitando las instalaciones de la compañía en la ciudad de Quito en el mes de Junio del presente año, efectuando tomas físicas aleatorias sin que se presenten diferencias que ameriten ser mencionadas en el presente informe.

### 3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

	Año 2015	Año 2016	Variación
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>4.376.269</b>	<b>4.417.773</b>	<b>41.504</b>
Edificaciones	276.332	276.332	0
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	0	0
Muebles y Enseres	39.735	39.083	-652
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	631.410	711.872	80.462
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	0	0
Equipos de Computación y Software	25.128	20.756	-4.372
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	58.120	76.537	18.417
Otros Activos Fijos	0	652	652
Terrenos	1.677.450	1.677.450	0
Obras en Proceso	1.668.094	1.615.091	-53.003
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-297.906</b>	<b>-397.787</b>	<b>-99.881</b>

Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-297.906	-397.787	-99.881
Inversiones Corrientes	0	0	0
Activo Fijo Neto	4.078.363	4.019.986	-58.377

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

### 3.5 ACTIVOS INTANGIBLES

Los valores por amortización de gastos preoperacionales a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Otras amortizaciones	18.308	8.028
<b>Otros activos intangibles</b>	<b>18.308</b>	<b>8.028</b>

### 3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores por impuestos corrientes a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Retenciones impuesto a la renta 1%	57.211	39.742
<b>Crédito tributario a favor de sujeto pasivo Renta</b>	<b>57.211</b>	<b>39.742</b>

## 4. PASIVO \$. 13.565.879,48

### 4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2015 y 2016 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores locales	1.753.405	1.195.744
Caja chica por pagar	612	152
Provisiones por pagar proveedores	23.494	28.594
Proveedores del exterior	54.944	54.944
AJE estructura Dacaorclay	6.000	6.000
Concesiones	293	293
Otras cuentas por pagar a corto plazo	716	323
Otras cuentas depósitos por verificar	-123	236
<b>Cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales</b>	<b>1.839.341</b>	<b>1.286.286</b>

Las cuentas de proveedores cuentan con el módulo detallado que permite identificar cada una de las transacciones realizadas.

En la declaración de impuesto a la renta del año 2016 se consigna en el casillero de obligaciones bancarias a corto plazo el valor de \$. 692.401,38 correspondiendo este valor a obligaciones con la Administración Tributaria. Su desglose a Diciembre 31 del 2015 y 2016 es el siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Iva ventas	208.645	113.525
30% Iva Retención	33	100
70% Iva Retención	246	111
100% Iva Retención	835	252
1% Retención impuesto a la renta	13.361	6.561
2% Retención impuesto a la renta	2.595	1.556
8% Retención impuesto a la renta	5	-19
10% Retención impuesto a la renta	1.483	1.042
Retención impuesto a la renta	4.230	2.687
22% Retención impuesto a la renta exterior	1.095	0
Impuesto a los consumos especiales	255.537	121.416
Impuesto redimible botellas plásticas	98.736	94.671
Provisión intereses y multas SRI	105.133	42.241
Otros impuestos por pagar	466	0
<b>Obligaciones con instituciones financieras locales</b>	<b>692.401</b>	<b>384.142</b>

Por concepto de obligaciones a corto plazo, respecto a beneficios a empleados se revelan en los estados financieros a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Provisión aporte personal y patronal	17.452	316.015
Préstamos quirografarios e hipotecario	10.281	7.856
Fondos de reserva	430	10.610
<b>Obligaciones con el IESS</b>	<b>28.163</b>	<b>334.481</b>

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Sueldos por pagar	71.478	41.662
Prov. Decimo tercero sueldo por pagar	8.583	21.081
Prov. Decimo cuarto sueldo por pagar	20.110	223
Provisiones vacaciones por pagar	10.733	54.344
Liquidaciones por pagar	55.141	15.420
<b>Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados</b>	<b>166.045</b>	<b>132.730</b>

#### 4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas por pagar Sr. Juan Eljuri Anton	1.983.991	1.600.000

Préstamos a Terceros	7.000	7.000
Préstamos Neohyundai	696.153	696.153
Préstamos Indumot Proveedor Nacional	1.215.000	1.215.000
Préstamos Pronae	580.000	580.000
Intereses por pagar Neohyundai	75.031	49.576
Intereses Pronae	197.515	128.118
<b>Cuentas y documentos por pagar no relacionados locales</b>	<b>4.754.690</b>	<b>4.275.848</b>

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Prestamos Banco del Austro	835.418	1.000.000
Intereses por pagar Banco del austro	113.597	167.831
<b>Obligaciones con instituciones financieras locales</b>	<b>949.015</b>	<b>1.167.831</b>

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
EFG International P. Europa	1.292.740,00	1.292.740,00
Prester fiance	2.703.065,69	2.703.065,69
Préstamos exterior financiera Union del Sur	158.596,27	158.596,27
Intereses por pagar prester fiance	402.671,23	99.277,76
Intereses por pagar financiera del sur	34.440,50	14.778,26
Intereses por pagar EFG International	203.364,87	107.957,19
<b>Obligaciones con instituciones financieras del exterior</b>	<b>4.794.878,56</b>	<b>4.376.415,17</b>

Los valores que se han justificado se detallan en los cuadros siguientes:

**PRONAE-INDUMOT**

Fecha de concesión	4/3/2015
Fecha de termino	3/3/2019
Monto original	50.000,00
Saldo Actual	50.000,00
Tasa %	8%
Número de Registro Banco Central	
Garantía Otorgada	Pagaré a la Orden

**PRONAE-INDUMOT**

Fecha de concesión	23/7/2014
Fecha de termino	22/7/2016
Monto original	150.000,00
Saldo Actual	150.000,00
Tasa %	8%
Número de Registro Banco Central	
Garantía Otorgada	Pagaré a la Orden

**PRONAE-INDUMOT**

Fecha de concesión	20/11/2014
Fecha de termino	19/11/2016
Monto original	260.000,00
Saldo Actual	260.000,00
Tasa %	8%
Número de Registro Banco Central	
Garantía Otorgada	Pagaré a la Orden

**PRONAE-INDUMOT**

Fecha de concesión	23/12/2014
Fecha de termino	22/12/2016
Monto original	200.000,00
Saldo Actual	200.000,00
Tasa %	8%
Número de Registro Banco Central	
Garantía Otorgada	Pagaré a la Orden

**PRONAE-INDUMOT**

Fecha de concesión	27/7/2015
Fecha de termino	26/7/2019
Monto original	260.000,00
Saldo Actual	260.000,00

Tasa %	8%
Número de Registro Banco Central	
Garantía Otorgada	Pagaré a la Orden

**PRONAE**

Fecha de concesión	29/5/2015
Fecha de termino	28/5/2019
Monto original	300.000,00
Saldo Actual	300.000,00
Tasa %	8%
Número de Registro Banco Central	
Garantía Otorgada	Pagaré a la Orden

**PRONAE**

Fecha de concesión	19/6/2015
Fecha de termino	18/6/2019
Monto original	280.000,00
Saldo Actual	280.000,00
Tasa %	8%
Número de Registro Banco Central	
Garantía Otorgada	Pagaré a la Orden

**FINANCIERA UNION DEL SUR**

Fecha de concesión	27/5/2014
Fecha de termino	13/8/2014
Monto original	658.566,27
Saldo Actual:	158.566,27
Tasa %	12%
Número de Registro Banco Central	31540
Garantía Otorgada	No

**BANCO DEL AUSTRO**

Fecha de concesión	.Noviembre del 2015
Fecha de termino	.Noviembre del 2020
Monto original	1.000.000,00
Saldo Actual	835.000,00
Tasa %	9,76%
Garantía Otorgada	Pagaré

**EFG BANK**

Operación	LD1416305014
Fecha de concesión	26/10/2012
Fecha de termino	09/11/2030
Monto original	780.000,00
Saldo Actual	780.000,00
Tasa %	7,25%
Número de Registro Banco Central	23007
Garantía Otorgada	Ilimitada -Cuenta Prester Finance

**EFG BANK**

Operación	LD1512605005
Fecha de concesión	26/10/2012
Fecha de termino	19/01/2015
Monto original	512.740,00
Saldo Actual	512.740,00
Tasa %	7,25%
Número de Registro Banco Central	24911
Garantía Otorgada	Ilimitada - Cuenta Prester Finance

**EFG BANK**

Operación	LD1416305014
Fecha de concesión	31/8/2016

**EFG BANK**

Operación	LD1512605005
Fecha de concesión	31/8/2016

Fecha de termino	No se identifica
Monto original	62.047,92
Saldo Actual	62.047,92
Tasa %	7,25%
Numero de Registro Banco Central	No
Garantía Otorgada	Ilimitada -Cuenta Prester Finance

Fecha de termino	No se identifica
Monto original	37.793,21
Saldo Actual	37.793,21
Tasa %	7,25%
Numero de Registro Banco Central	No
Garantía Otorgada	Ilimitada - Cuenta Prester Finance

**PRESTER FINANCE**

Fecha de concesión	29/11/2012
Fecha de termino	25/5/2013
Monto original	500.000,00
Saldo Actual	500.000,00
Tasa %	10,00%
Número de Registro Banco Central	No
Garantía Otorgada	No se identifica

**PRESTER FINANCE**

Fecha de concesión	3/7/2013
Fecha de termino	18/6/2016
Monto original	114.821,00
Saldo Actual	114.821,00
Tasa %	7,25%
Número de Registro Banco Central	25196
Garantía Otorgada	No se identifica

**PRESTER FINANCE**

Fecha de concesión	18/10/2013
Fecha de termino	16/4/2014
Monto original	100.000,00
Saldo Actual	100.000,00
Tasa %	10,00%
Número de Registro Banco Central	27445
Garantía Otorgada	No se identifica

**PRESTER FINANCE**

Fecha de concesión	1/11/2013
Fecha de termino	04/05/2014
Monto original	115.936,00
Saldo Actual	115.936,00
Tasa %	10,00%
Número de Registro Banco Central	27670
Garantía Otorgada	No se identifica

**PRESTER FINANCE**

Fecha de concesión	19/2/2014
Fecha de termino	4/2/2017
Saldo Actual	400.000,00
Tasa %	10,00%
Número de Registro Banco Central	29429
Garantía Otorgada	No se identifica

**PRESTER FINANCE**

Fecha de concesión	22/5/2014
Fecha de termino	26/4/2019
Saldo Actual	693.066,00
Tasa %	10,00%
Número de Registro Banco Central	31550
Garantía Otorgada	No se identifica

**PRESTER FINANCE**

Fecha de concesión	18/8/2014
Fecha de termino	16/11/2014
Monto original	210.000,00
Saldo Actual	210.000,00
Tasa %	12,00%
Número de Registro Banco Central	33377
Garantía Otorgada	No se identifica

**PRESTER FINANCE**

Fecha de concesión	15/10/2014
Fecha de termino	13/1/2015
Monto original	275.994,89
Saldo Actual	275.994,89
Tasa %	12,00%
Número de Registro Banco Central	
Garantía Otorgada	No se identifica

**PRESTER FINANCE**

Fecha de concesión	15/1/2015
Fecha de término	15/4/2015
Monto original	357.200,00
Saldo Actual	357.200,00
Tasa %	12,00%
Número de Registro Banco Central	
Garantía Otorgada	No se identifica

Los valores registrados como obligaciones por pagar al Sr. Juan Eljuri Antón corresponden a préstamos efectuados para adquisición de inmuebles y pagos de obligaciones sociales.

**5 PATRIMONIO NETO \$. -2.062.347,55**

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>-1.286.409</b>	<b>-2.062.348</b>
Capital Social	800	800
Aportes Futuras Capitalizaciones	660.000	660.000
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-1.886.504	-1.947.209
Perdida del Ejercicio	-60.705	-775.938
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10.993.532</b>	<b>11.503.532</b>

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

**6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS**

A Diciembre del 2015 y 2016 los valores revelados son los siguientes:

	<b>2.015</b>	<b>2.016</b>
Ventas Netas	2.778.799	3.035.590
Total Costos	-1.597.124	-1.809.761
Total Gastos	-1.242.380	-2.001.768
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-60.705	-775.939

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al

ejercicio económico del año 2015, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

## 7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores siguientes a Diciembre 31 del 2015 y 2016:

	2.015	2.016
Ventas Netas	2.778.799	3.035.590
Total Costos	-1.597.124	-1.809.761
Total Gastos	-1.242.380	-2.001.768
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-60.705	-775.939
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	0	54.183
Utilidad Gravables	-60.705	-721.755
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	-60.705	-721.755
Impuesto a la Renta Causado	0	0

La misma se encuentra respaldada por los mayores analíticos y por la declaración de impuestos presentada a la Administración Tributaria.

## 8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

## 9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

La compañía da cumplimiento a las mismas.

## 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas.

## 11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

Se han efectuado reclasificaciones contables afectando cuenta de activo, particular que se señala como salvedad en el presente informe.

## **12 EVENTOS SUBSECUENTES**

La administración releva que no han ocurrido eventos que pudieran afectar significativamente a los estados financieros desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

## **13 CONTINGENCIAS**

No se han evidenciado en el examen realizado.

## **14 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS**

No se han presentado requerimientos tributarios en el ejercicio auditado.

## **15 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES**

Las recomendaciones efectuadas han sido observadas.

## **16 PROPIEDAD INTELECTUAL**

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable.

## **17 OPINION DEL CONTROL INTERNO**

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre lo estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el

procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía

