

OHM & CO. CIA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
<u>ACTIVO</u>			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	<i>D</i>	24.466	6.417
Cuentas por cobrar	<i>E</i>	60.925	71.109
Otros activos corrientes	<i>F</i>	7.104	4.536
Activos por impuestos corrientes	<i>G</i>	15.643	13.874
		<u>108.138</u>	<u>95.936</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo	<i>H</i>	9.768	13.091
Otros activos no corrientes	<i>I</i>	6.942	9.606
		<u>16.710</u>	<u>22.697</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>124.848</u>	<u>118.633</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	<i>J</i>	3.300	-
Impuestos por pagar	<i>K</i>	8.449	6.610
Beneficios de ley a empleados	<i>L</i>	7.104	11.397
Otros pasivos corrientes		-	3.229
		<u>18.853</u>	<u>21.236</u>
Pasivo no corriente:			
Anticipo de clientes		20.000	-
Otros pasivos		1.500	-
		<u>21.500</u>	<u>-</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>40.353</u>	<u>21.236</u>
PATRIMONIO			
Capital social	<i>M</i>	80.000	80.000
Reservas		406	406
Aporte Futuras Capitalizaciones		17.831	26.831
Resultados acumulados		(9.840)	17.308
(Perdida) Ganancia del Ejercicio		(3.902)	(27.148)
		<u>84.495</u>	<u>97.397</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>84.495</u>	<u>97.397</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>124.848</u>	<u>118.633</u>



Chafick Mahauad
Gerente General



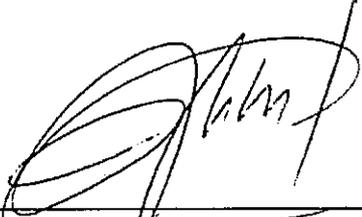
Jeniffer Guerrero
Contadora

Vea notas a los estados financieros

OHM & CO. CIA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES**ESTADO DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Prestación de servicios	N	386.408	302.876
Otros ingresos		10.928	83
Ingresos de actividades ordinarias		397.336	302.959
Gastos administrativos	O	(395.690)	(329.395)
Gastos financieros		(290)	(713)
Utilidad operativa		1.356	(27.149)
Utilidad antes de impuesto y participación de los trabajadores en las utilidades		1.356	(27.149)
Impuesto a la Renta Causado		(2.918)	-
Participación en las utilidades a los trabajadores		(2.340)	-
PERDIDA DEL EJERCICIO		(3.902)	(27.149)



Chafik Mahauad
Gerente General



Jeniffer Guerrero
Contadora

Vea notas a los estados financieros

OHM & CO. CIA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Aporte futura capitalizacion	Resultados acumulados:	
				Ganancias (Pérdidas) acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2014	10.000	406	61.201	17.308	88.915
Aporte futuras capitalizaciones	34.370	-	(34.370)	-	-
Aumento de capital	35.630	-	-	-	35.630
Pérdida o Ganancia del ejercicio	-	-	-	(27.148)	(27.148)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	80.000	406	26.831	(9.840)	97.397
Aporte futuras capitalizaciones	-	-	(9.000)	-	(9.000)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(3.902)	(3.902)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	80.000	406	17.831	(13.742)	84.495

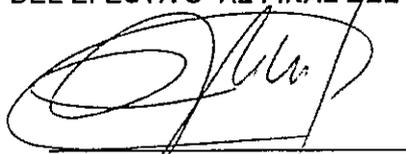

Chafick Mahamad
Gerente General


Jennifer Guerrero
Contadora

OHM & CO CIA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(3.902)	(27.149)
Transacciones que no representan movimientos del efectivo		
Depreciacion	3.822	3.323
	<u>(80)</u>	<u>(23.826)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION:		
Cuentas por cobrar	7.616	(27.809)
Cuentas por pagar	(3.861)	(337)
Otros activos	895	(12.561)
Otros pasivos	13.978	5.502
	<u>18.628</u>	<u>(35.205)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>18.548</u>	<u>(59.031)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(499)	(2.601)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(499)</u>	<u>(2.601)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte Socios	0	35.669
EFFECTIVO NETO PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>0</u>	<u>35.669</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO	18.049	(25.963)
Saldo del efectivo al inicio del año	6.417	32.380
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>24.466</u>	<u>6.417</u>



Charick Mahauad
Gerente General



Jeniffer Guerrero
Contadora

Vea notas a los estados financieros

A. OHM & CO. CIA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES:

Antecedentes:

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 2 de febrero del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de marzo del mismo año. Su objeto social incluye la prestación de servicios de asesoría en todos los temas relacionados con asuntos financieros, administrativos, gerenciales, recursos humanos, informáticos, jurídicos, de fiscalización, peritajes y todo lo relacionado con la gestión empresarial. Su actividad principal es la prestación de servicios de auditoría externa, asesoría tributaria y otros relacionados con la contaduría pública.

La Compañía está gobernada por la Junta de Socios y administrada por un presidente de la Compañía y un gerente general, que son nominados por la Junta de Socios.

Con fecha 7 de mayo del 2012, la Compañía fue calificada e inscrita por la Superintendencia de Compañías en su registro nacional de firmas auditoras. El 8 de octubre del 2012, la Compañía fue inscrita en el Registro del Mercado de Valores.

Por su práctica profesional la Firma está controlada por las Superintendencias de Compañías, Valores y Seguros y la Superintendencia de Bancos.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con la autorización de la gerencia el 14 de marzo del 2016, los que serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en éstas notas, han sido expresados en Dólares Estadounidenses (US\$), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

Bases de preparación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006.

A. OHM & CO. CIA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES: (Continuación)

En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, la Compañía implementó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2012.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por: los activos financieros y activos fijos que se miden a su valor razonable.

El valor razonable, es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se lo determina de diferentes maneras:

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos públicos, para partidas comparables que la Compañía puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos y no activos, para partidas comparables incluyendo la información distinta al precio, como tasas de interés o plazos definidos contractualmente.

Nivel 3: Precios no cotizados en mercados activos, se utilizarán la información no cotizada para medir el valor razonable.

En la Nota B, "Resumen de las políticas contables más significativas" se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluye información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 38 y 38A de la NIC 1.

A. OHM & CO. CIA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES: (Continuación)

Negocio en Marcha:

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración no ha identificado ningún indicio que pudiera significar incertidumbre sobre su continuación como negocio en marcha y no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

El párrafo 11 de la NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otros; como pasivos financieros, proveedores por pagar y otros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

1.1. Activos financieros:

La NIC 32 establece el tratamiento para la presentación de activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con cambios en resultados, salvo por el efectivo en caja y bancos cuya moneda es el Dólar de los Estados Unidos de América, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Cuentas por cobrar no relacionados: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la prestación de servicios; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del servicio y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura.

Al final del ejercicio, la Administración evalúa el estado de los saldos de cuentas por cobrar, en función de los resultados de los procesos judiciales de cobro y vencimientos de cada una de sus cuentas. De ser necesario, la provisión se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro generados en el año, sin que esta provisión supere el 10% de su provisión acumulada, de acuerdo al límite deducible establecido por en la Ley de Régimen Tributario Interno.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar comerciales se encuentran presentadas a su valor nominal, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Otras cuentas por cobrar: Principalmente representan cuentas por cobrar a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado.

1.2. Pasivos Financieros:

NIC 32 establece el tratamiento para la presentación de pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registrados al costo amortizado, en concordancia con el párrafo 4.2.2 de la NIIF 9. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados ni mantenido para negociar.

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales los proveedores no relacionados y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los acuerdos contractuales de bienes o servicios, medidos al valor razonable.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

2. Activo fijo:

Como lo establece el párrafo 7 de la NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipo", se reconocen como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden muebles y enseres, equipos de computación y otros activos; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de los muebles y enseres, vehículos y equipos.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

Depreciación:

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período. Al término de cada periodo, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes, en cumplimiento del párrafo 62 de NIC 16.

La vida útil estimada para sus activos de propiedad, planta y equipo, y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>CUOTA ANUAL</u>
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33.33%

2.1. Impuesto corriente:

Como lo establecen los párrafos 12 al 14 de NIC 12, se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado el periodo que corresponde. Los valores por retenciones en la fuente se compensan con el impuesto por pagar y si existe un crédito tributario por excedentes en retenciones, se presentan como activo mientras sea probable su recuperación.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% desde el año 2013, de acuerdo a lo establecido en el la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.2. Impuesto diferido:

Corresponde a la cantidad de impuestos por pagar o recuperar por el impuesto a la renta, en periodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, imponibles o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.
- Son diferencias temporales las que existen entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan entre un periodo y se revierten en otro. Son también diferencias temporarias.

En cumplimiento de lo establecido en el párrafo IN 2 de NIC 12, la Compañía registra su impuesto diferido aplicando el método del pasivo basado en el balance, es decir, en base a las diferencias temporarias, en lugar del método del pasivo basado en el estado de resultados que se centra en diferencias temporales.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía mantiene activos y pasivos por diferidos, los mismos que se originan por los gastos de las provisiones actuariales, inventarios obsoletos, etc. que no se pueden ser considerados como gastos deducibles actualmente.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

3. Beneficios a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a empleados" cuyos requerimientos por separado comprenden los beneficios corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación. La Compañía no registra provisiones por post-empleo o terminación contractual.

3.1. Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

4. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que la los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

4.1. Prestaciones de servicio:

Como lo establece el párrafo 20 de la NIC 18, se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el cual se informa, cuando el resultado de la transacción puede estimarse con fiabilidad, cuando:

Un ingreso por actividades ordinarias se reconoce en resultados cuando se produce la transferencia de las ventajas y riesgos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18, y:

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;

Los costos ya incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, pueden ser medidos con fiabilidad.

5. Gastos:

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

6. Resultados integrales:

El párrafo 7 de NIC 1 establece que se reconocerá como resultado integral todos los ingresos o gastos que se generen por sucesos diferentes a los ordinarios, los cuales no tengan relación con la actividad generadora de la Compañía.

7. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 27 de la NIC 1.

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:

1. Factores de riesgo financiero:

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

La Gerencia General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas que proporcionan los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como el riesgo de todo tipo de cambio, de interés y de créditos.

A continuación se presenta los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

1.1. Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en los tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones con diferentes entidades. La Compañía al 31 de diciembre del 2015 no mantiene obligaciones que le representen cargos financieros, por lo cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es bajo.

1.2. Riesgo de crédito:

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera. Surge principalmente del efectivo, sus equivalentes e instrumentos financieros.

El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar comerciales, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo. Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables.

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

:

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios.

El riesgo de liquidez es motivo de permanente análisis por parte de la administración y, busca la forma de mejorar y optimizar las oportunidades para disponer flujos de dinero a menor costo y para el momento que se requiere.

1.3. Riesgo de capitalización:

La Compañía administra una importante base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2015 determinan que la Compañía cuenta con el suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones a corto y largo plazo.

D. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja general	200	200
Bancos locales (1)	24,266	6,217
	<u>24,466</u>	<u>6,417</u>

(1) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes en varios bancos, estos valores son de libre disponibilidad. A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
<u>Banco Locales:</u>		
Banco Pacifico S.A.	23,209	
Banco Internacional S.A.	1,057	6,217
	24,266	6,217

E. CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Cientes Locales	(1)	58,331	71,109
Cuentas por Cobrar Empleados		2,400	1,663
Cuentas por Cobrar Varios		194	2,873
		60,925	75,645

(1) Incluye principalmente US\$8,636 por cobrar a Constructora Becerra Cuesta Cia. Ltda., US\$ 6,160 a Corporación Azende S.A, US\$ 6,096 a Andipuerto S.A. y US\$ 6,050 a CENU S.A.

F. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Anticipo proveedores locales	7,104	0
	7,104	0

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Retenciones en la fuente años anteriores	3,364	5,228
Retenciones en la fuente IR corriente	7,902	6,282
Impuesto al valor agregado IVA	1,215	1,232
Retenciones de IVA	3,162	1,132
	15,643	13,874

H. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Los movimientos realizados en los años 2015 y 2014, de los reconocidos como activos fijos, es el siguiente:

Movimiento del año 2015:

	<u>Saldo al 01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2015</u>
Muebles y enseres	9,910		9,910
Equipos de computación	10,030	499	10,529
	<u>19,940</u>	<u>499</u>	<u>20,439</u>
Depreciación acumulada	(6,849)	(3,822)	(10,671)
	<u>13,091</u>	<u>(3,323)</u>	<u>9,768</u>

Movimiento del año 2014:

	<u>Saldo al 01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2014</u>
Muebles y enseres	9,792	118	9,910
Equipos de computación	7,548	2,482	10,030
	<u>17,340</u>	<u>2,600</u>	<u>19,940</u>
Depreciación acumulada	(3,526)	(3,323)	(6,849)
	<u>13,814</u>	<u>(723)</u>	<u>13,091</u>

I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos en Garantía	4,942	7,606
Software Auditoria	2,000	2,000
	<u>6,942</u>	<u>9,606</u>

J. CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Proveedores locales	3,300	0
	3,300	0

K. IMPUESTOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
IVA en ventas	6,702	1,617
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	1,002	900
Retenciones en la fuente impuesto al valor agregado	745	4,093
	8,449	6,610

L. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Décimo tercero y cuarto	2,835	4,652
Vacaciones	0	1,900
Fondos de reserva	332	827
Aportes por pagar al IESS	1,466	1,798
Sueldos por pagar	0	2,220
Préstamo a empleados	131	
Participación de trabajadores en la utilidades	2,340	
	7,104	11,397

M. PATRIMONIO:

Capital social: El capital social de la Compañía, está compuesto por 80,000 participaciones nominativas, cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una. No cotizan sus acciones en la Bolsa de Valores.

Reserva legal De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados: Corresponde a los resultados acumulados de años anteriores. El saldo neto está a disposición de los socios.

N. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Servicios de Auditoría	297,179	252,694
Servicios Varios	89,229	50,182
	386,408	302,876

O. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Sueldos y otras remuneraciones entregadas al personal	255,065	222,770
Beneficios sociales y aportes	32,750	26,366
Gastos de Gestión	5,151	3,231
Gastos de Viaje	12,181	9,086
Arriendo de Inmuebles	25,927	23,143
Honorarios Profesionales	6,297	5,413
Suministros	2,075	3,687
Mantenimiento de Oficina	772	800
Otros Gastos	55,472	34,899
	395,690	329,395

P. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación se detalla la base para el cálculo correspondiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	1,356	(27,148)
15% Participación a trabajadores	(2,340)	
Impuesto a la Renta Causado	(2,918)	
	(3,902)	(27,148)

Q. EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2015.