

## **FS&T CONSULTING CIA. LTDA.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

| <b><u>Contenido</u></b>            | <b><u>Página</u></b> |
|------------------------------------|----------------------|
| Estado de situación financiera     | 2-3                  |
| Estado de resultado integral       | 4                    |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5                    |
| Estado de flujos de efectivo       | 6                    |
| Notas a los estados financieros    | 7-13                 |

#### Abreviaturas:

|      |  |
|------|--|
| NIC  | Normas Internacionales de Contabilidad           |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI  | Servicio de Rentas Internas                      |
| US\$ | U.S. dólares                                     |

**FS&T CONSULTING CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

| <b><u>ACTIVOS</u></b>                                     | <b>Notas</b> | <b>Diciembre 31,</b><br><b><u>2015</u>    <u>2014</u></b><br><b>(en U.S. dólares)</b> |               |
|---|--------------|---|---------------|
| ACTIVOS CORRIENTES:                                       |              |   |               |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                       | 3            | 8,682   | 3,681         |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 4            | 11,320  | 16,441        |
| Activos por impuestos corrientes                          | 5            | <u>901</u>  | <u>2,179</u>  |
| Total activos corrientes                                  |              | 20,903  | 22,301        |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:                                    |              |   |               |
| Planta y equipo   | 6            | <u>4,737</u>  | <u>12,017</u> |
| Total activos no corrientes                               |              | 4,737   | 12,017        |
| TOTAL ACTIVOS   |              | <u>25,640</u>   | <u>34,318</u> |

Ver notas a los estados financieros

---

**FS&T CONSULTING CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                             | <b>Notas</b> | <b>Diciembre 31,</b><br><b><u>2015</u>    <u>2014</u></b><br><b>(en U.S. dólares)</b> |                 |
|---|--------------|---|-----------------|
| PASIVOS CORRIENTES                                      |              |   |                 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 7            | <u>42,801</u>   | <u>50,897</u>   |
| Total pasivos corrientes                                |              | <u>42,801</u>   | <u>50,897</u>   |
| TOTAL PASIVOS   |              | <u>42,801</u>   | <u>50,897</u>   |
| PATRIMONIO  | 10           |   |                 |
| Capital social  |              | 400   | 400             |
| Pérdidas acumuladas                                     |              | (16,979)  | (16,214)        |
| Pérdida del ejercicio                                   |              | <u>(582)</u>  | <u>(765)</u>    |
| TOTAL PATRIMONIO  |              | <u>(17,161)</u>   | <u>(16,579)</u> |
| TOTAL   |              | <u>25,640</u>   | <u>34,318</u>   |

Ver notas a los estados financieros

---

**FS&T CONSULTING CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

|   | <b>Notas</b> | <b><u>2015</u></b><br><b>(en U.S. dólares)</b> | <b><u>2014</u></b>  |
|---|--------------|--|---------------------|
| INGRESOS  | 11           | <u>136,228</u>                                 | <u>50,867</u>       |
| GASTOS  |              |  |                     |
| Gastos de administración  | 12           | <u>(132,074)</u>                               | <u>(51,632)</u>     |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN<br>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA |              | <u>4,154</u>                                   | <u>(765)</u>        |
| Participación a trabajadores  |              | 623  | -                   |
| Menos gasto por impuesto a la renta   |              | <u>4,113</u>                                   | <u>-</u>            |
| RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO  |              | <u><u>(582)</u></u>                            | <u><u>(765)</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

---

**FS&T CONSULTING CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

¡Error! Vínculo no válido.

|                                       | <b>Nota</b> | <u>Capital</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Pérdida neta del<br/>periodo</u> | <u>Total<br/>patrimonio</u> |
|---------------------------------------|-------------|----------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
|                                       | 10          |                | .. (en U.S. dólares)...          |                                     |                             |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013    |             | <u>400</u>     | <u>(11,106)</u>                  | <u>(5,108)</u>                      | <u>(15,814)</u>             |
| Perdida acumulada                     |             | -              | (5,108)                          | 5,108                               | -                           |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio 2014 |             | -              | -                                | (765)                               | (765)                       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014    |             | <u>400</u>     | <u>(16,214)</u>                  | <u>(765)</u>                        | <u>(16,579)</u>             |
| Perdida acumulada                     |             | -              | (765)                            | 765                                 | -                           |
| Pérdida del ejercicio 2015            |             | -              | -                                | (582)                               | (582)                       |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015    |             | <u>400</u>     | <u>(16,979)</u>                  | <u>(582)</u>                        | <u>(17,161)</u>             |

Ver notas a los estados financieros

---

Jaime Grijalva  
Representante Legal

---

Jhonatan Espinosa  
Contador General

**FS&T CONSULTING CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2015**

---

|   | <b>Notas</b> | <b><u>2015</u></b>       | <b><u>2014</u></b>  |
|---|--------------|--------------------------|---------------------|
|   |              | <b>(en U.S. dólares)</b> |                     |
| <b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:</b> |              |                          |                     |
| Efectivo recibido de clientes                           |              | 141,349                  | 71,884              |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados               |              | (131,612)                | (62,669)            |
| Participación trabajadores                              |              | (623)                    | -                   |
| Impuesto a la renta corriente (impuestos corrientes)    |              | <u>(4,113)</u>           | <u>-</u>            |
| Efectivo neto de (en) actividades de operación          |              | <u>5,001</u>             | <u>9,215</u>        |
| <b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:</b> |              |                          |                     |
| Efectivo utilizado en compra de equipos                 |              | <u>-</u>                 | <u>(8,420)</u>      |
| Efectivo neto de (en) actividades de inversión          |              | <u>-</u>                 | <u>(8,420)</u>      |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>             |              |                          |                     |
| Incremento neto durante el año                          |              | 5,001                    | 795                 |
| Saldo al inicio del año                                 |              | <u>3,681</u>             | <u>2,886</u>        |
| FIN DEL AÑO   | 3            | <u><u>8,682</u></u>      | <u><u>3,681</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

---

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS LOS AÑOS  
TERMIANDOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

FS&T CONSULTING CIA. LTDA. es una Compañía constituida en el Ecuador mediante escritura pública otorgada por el notario Segundo del Distrito Metropolitano de Quito, el 04 de abril de 2012, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución N° 1079 el 29 de febrero del 2012.

El capital suscrito y pagado fue de US\$400 que representan 400 participaciones de US\$1 dólar

Su objeto social consiste en la prestación de servicios en las áreas administrativas, financieras y tributarias.

**2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera -NIIF para PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

**Bases de preparación** - Los estados financieros de FS&T CONSULTING CIA. LTDA. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desde el inicio de sus operaciones, por tanto, no existió cambio en sus bases de elaboración, así como en sus políticas contables.

**Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento-

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

| <u>Ítem</u>            | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Muebles y equipos      | 10                         |
| Equipos de computación | 3                          |

***Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias*** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

***Gastos de Administración*** - Los gastos de administración se registran al costo histórico. Los gastos de administración se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

***Impuesto a las ganancias*** - El gasto por impuestos a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

***Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*** - La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

***Acreedores comerciales*** - Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

***Préstamos*** - Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

***Compensación de saldos y transacciones*** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Durante los años 2015 y 2014, la existencia de dinero en efectivo y bancos se registró por US\$8,682 y US\$3,681 respectivamente.

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Durante los años 2015 y 2014, la existencia de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se registró por US\$11,320 y US\$16,441 respectivamente.

### 5. IMPUESTOS

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

|  | ... Diciembre 31,... |              |
|--|----------------------|--------------|
|  | <u>2015</u>          | <u>2014</u>  |
|  | (en U.S. dólares)    |              |
| <i>Activos por impuesto corriente:</i> |                      |              |
| Crédito tributario por retenciones     | <u>901</u>           | <u>2,179</u> |
| Total                                  | <u>901</u>           | <u>2,179</u> |

*Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|  | ... Diciembre 31,... |  |
|--|----------------------|--|
|  | <u>2015</u>          |  |
|  | (en U.S. dólares)    |  |
| Utilidad según estados financieros           | 4,155                |  |
| <b>Menos</b> Participación trabajadores      | (623)                |  |
| <b>Más</b> Gastos no deducibles              | <u>15,165</u>        |  |
| <b>Igual</b> Utilidad gravable               | <u>18,697</u>        |  |
| Impuesto a la renta cargado a resultados (1) | <u>4,113</u>         |  |

(1) Corresponde al anticipo de impuesto a la renta que pasa a ser impuesto a la renta al determinar que el impuesto generado es menor al anticipo calculado. A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias por lo que todas son susceptibles a revisión.

***Movimiento de la provisión para impuesto a la renta*** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

|  | ... Diciembre 31,... |
|--|----------------------|
|  | <u>2015</u>          |
|  | (en U.S. dólares)    |
| Saldo al comienzo del año                  | -                    |
| (-) Pagos efectuados                       | -                    |
| (+) Impuesto causado del año               | 4,113                |
| (-) Anticipo determinado el año anterior   | <u>-</u>             |
| (=) Impuesto a la renta mayor al anticipo  | <u>4,113</u>         |
| (+) Saldo Pendiente de pago                | -                    |
| (-) Retenciones en la fuente del ejercicio | <u>5,015</u>         |
| (=) Impuesto a la renta por pagar          | <u>(901)</u>         |
| Anticipo impuesto a la renta año siguiente | <u>862</u>           |

### **Aspectos Tributarios**

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no

financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

## 6. PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de planta y equipo es como sigue:

|                                    | Diciembre 31,     |                 |
|------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                    | <u>2015</u>       | <u>2014</u>     |
|                                    | (en U.S. dólares) |                 |
| Muebles y Enseres                  | 40                | 40              |
| Maquinaria y Equipo                | 200               | 200             |
| Equipo de Computación              | 7,793             | 7,793           |
| Vehículo, equipo de transporte     | 14,722            | 14,722          |
| Depreciación acumulada y deterioro | <u>(18,018)</u>   | <u>(10,738)</u> |
| Total                              | <u>4,737</u>      | <u>12,017</u>   |

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Durante los años 2015 y 2014, la cuenta por pagar comerciales y otras se registró por US\$ 42,801 y US\$ 50,897 respectivamente.

## 8. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

|                           | Diciembre 31,     |
|---------------------------|-------------------|
|                           | <u>2015</u>       |
|                           | (en U.S. dólares) |
| Saldo al comienzo del año | -                 |
| Provisión del año         | 623               |
| Pagos efectuados          | <u>-</u>          |
| Saldo al fin de año       | <u>623</u>        |

## 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta La Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de La Compañía, si es el caso.

**Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para La Compañía. Ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía actualmente ha firmado contratos con compañías estatales lo que mitiga este riesgo.

**Riesgo de liquidez** - La administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de La Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez solicitando anticipos para sus operaciones, preparando los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda.

La Compañía no revisa la estructura de capital de La Compañía ya que al ser una empresa que presta servicios profesionales en consultoría no mantiene un capital elevado para sus operaciones.

La administración considera que los indicadores financieros que mantiene actualmente están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que La Compañía.

## 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de \$ 400 de participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

## 11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos correspondientes a los años 2015 y 2014 fueron por US\$ 136,228 y US\$ 50,867

## **12. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Los gastos al año 2015 y 2014, fueron generados por ventas ordinarias y gastos administrativos, Un detalle es como sigue:

¡Error! Vínculo no válido.

## **13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados el 15 de abril de 2016.

---