

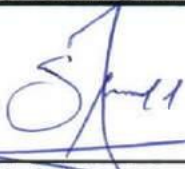
SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES
(CONSALCEDO)

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	26.401	26.887
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	6	15.977	12.975
Activos por impuestos corrientes	7	611	-
Total activos corrientes		42.989	39.862
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	8	6.852	2.443
Total activos no corrientes		6.852	2.443
Total de activos		49.841	42.305
Pasivos y patrimonio neto:			
Pasivos corrientes:			
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	518	10.002
Pasivos acumulados	10	9.058	8.705
Pasivos por impuestos corrientes	7	136	1.995
Total pasivos corrientes		9.712	20.702
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos no corrientes	11	13.343	-
Total pasivos no corrientes		13.343	-
Total de pasivos		23.055	20.702
Patrimonio:			
Capital social	12	400	400
Reserva legal	13	1.378	1.119
Resultados acumulados	14	25.008	20.084
Total patrimonio neto		26.786	21.603
Total pasivo más patrimonio neto		49.841	42.305


Ricardo D. Salcedo Lascano
 Presidente


Alejandro X. Salcedo Lascano
 Contador

Ver políticas de contabilidad significativas y
 notas a los estados financieros.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Estados de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Años terminados en diciembre 31,	Notas	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	15	104.325	107.367
Costo de ventas	16	(72.755)	(66.596)
Utilidad bruta		31.570	40.771
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	17	(23.336)	(23.300)
Utilidad en operación		8.234	17.471
Gastos financieros	17	(283)	(134)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		7.951	17.337
Participación de trabajadores	10	(1.193)	(2.600)
Impuesto a la renta	7	(1.575)	(3.342)
Resultado integral total		5.183	11.395



Ricardo D. Salcedo Lascano
Presidente

Alejandro X. Salcedo Lascano
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

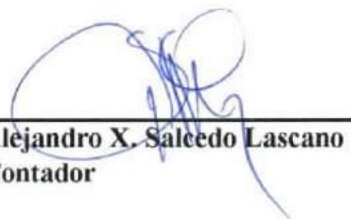
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
Capital social		
Saldo inicial y final	400	400
Reserva legal		
Saldo inicial	1.119	549
Apropiación de reserva legal	259	570
Saldo final	1.378	1.119
Resultados acumulados		
Saldo inicial	20.084	9.259
Transferencia a reserva legal	(259)	(570)
Resultado integral total	5.183	11.395
Saldo final	25.008	20.084
Total patrimonio neto	26.786	21.603



Ricardo D. Salcedo Lascano
Presidente



Alejandro X. Salcedo Lascano
Contador

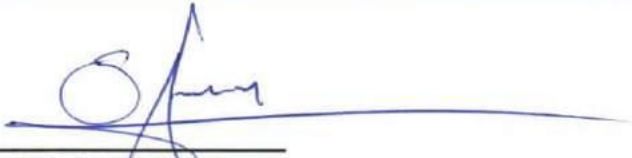
Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

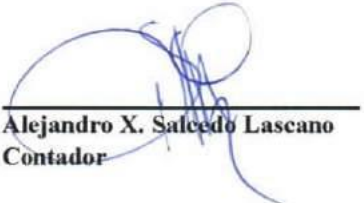
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en diciembre 31,	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	101.323	101.297
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(95.384)	(88.116)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	5.939	13.181
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado en adquisición de propiedades y equipo	(6.425)	(2.542)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6.425)	(2.542)
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(486)	10.639
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	26.887	16.248
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	26.401	26.887



Ricardo D. Salcedo Lascano
Presidente



Alejandro X. Salcedo Lascano
Contador

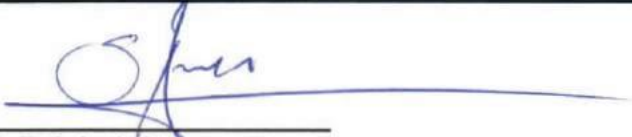
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto
provisto en las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en diciembre 31,	2015	2014
Resultado integral total	5.183	11.395
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	2.016	826
Provisión participacion de trabajadores	1.193	2.600
Provisión impuesto a la renta	1.575	3.342
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Incremento en clientes y otras cuentas por cobrar	(3.002)	(6.070)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(611)	-
(Disminución) incremento en proveedores y empleados	(11.899)	575
(Disminución) incremento en pasivos por impuestos corrientes	(1.859)	513
Incremento en otros pasivos no corrientes	13.343	-
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	5.939	13.181



Ricardo D. Salcedo Lascano
Presidente

Alejandro X. Salcedo Lascano
Contador

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)
Políticas Contables Significativas

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, República del Ecuador el 19 de abril del 2012, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 29 de mayo de ese año.

De acuerdo a su objeto social su actividad principal es la prestación de servicios de auditoría externa y tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Guerrero Martínez 1405 y Gómez Rendón.

Las participaciones de SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO) están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	País	# de	%
		participaciones	
Ricardo David Salcedo Lascano	Ecuador	396	99.00%
Bayron Abraham Arias Valarezo	Ecuador	4	1.00%
		400	100.00%

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO), han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones, han sido o no adoptadas en estos estados financieros:

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2016:

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en Diciembre de 2014)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles” (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014)	01-Ene-2016
NIIF 9 – “Instrumentos financieros” • Emitida en julio de 2014 • Emitida en noviembre de 2013	01-Ene-2018 Sin determinar
NIIF 10 – “Estados financieros consolidados” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos (Emitida en mayo de 2014)”	01-Ene-2016
NIIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero de 2014)	01-Ene-2016
NIIF 15 – “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes” (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2017

La Administración de la Compañía está evaluando la aplicación e impacto de los citados cambios (en ciertos casos no son aplicables), pero estima que la adopción de las Normas antes descritas y que se pueden aplicar a la Compañía, no tendrán impacto significativo en sus estados financieros de período posteriores.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 – “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”	01-Ene-2016

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)
Políticas Contables Significativas

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 7 - "Instrumentos Financieros: Información a	01-Ene-2016
NIC 19 - "Beneficios a los Empleados"	01-Ene-2016
NIC 34 - "Información Financiera Intermedia"	01-Ene-2016

- a. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

Enmiendas a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 32 - "Instrumentos Financieros: Presentación" (Emitida en diciembre de 2011)	01-Ene-2014
NIC 27 - "Estados Financieros Separados" y NIIF 10 - "Estados Financieros Consolidados" y NIIF 12 - "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" (Emitidas en octubre de 2012)	01-Ene-2014
NIC 36 - "Deterioro del valor de los Activos" (Emitida en mayo de 2013)	01-Ene-2014
NIC 39 - "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición" (Emitida en junio de 2013)	01-Ene-2014
NIC 19.-. "Beneficios a los empleados" (Emitida en noviembre de 2013)	01-Jul-2014

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2010-2012), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 2 - "Pagos basados en acciones"	01-Jul-2014
NIIF 3 - "Combinaciones de negocios"	01-Jul-2014
NIIF 8 - "Segmentos de operación"	01-Jul-2014
NIIF 13 - "Medición del valor razonable"	01-Jul-2014
NIC 16 - "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 - "Activos intangibles"	01-Jul-2014
NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas	01-Jul-2014

<u>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria a partir de</u>
NIIF 1 – “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”	01-Jul-2014
NIIF 3 – “Combinaciones de negocios”	01-Jul-2014
NIIF 13 – “Medición del valor razonable”	01-Jul-2014
NIC 40 – “Propiedades de Inversión”	01-Jul-2014

<u>Nuevas interpretaciones</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria a partir de</u>
CINIIF 21 – “Gravámenes” (Emitida en mayo de 2013)	01-Ene-2014

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el dinero en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5 Clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación

financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

2.6 Propiedades, planta y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos *directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados*.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos 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. Cabe señalar, que algunas partidas de equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecian 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 presenta la partida de propiedades, planta y equipos y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Equipos de Computación	33%
Muebles y enseres	10%

2.7 Deterioro del valor de los activos

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.9 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Pasivos corrientes por beneficios a empleados

Pasivos corrientes.- Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

2.11 Obligaciones por planes definidos a empleados

Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.12 Impuestos

Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a la renta corriente.-** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias diferido.-** se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen cuando, como resultado de las transacciones por prestación de servicios, pueden ser estimados considerando el grado de terminación de la prestación a la fecha del balance y es probable que la empresa reciba beneficios económicos derivados de la transacción; adicionalmente, que el grado de terminación de la transacción, en la fecha del balance, puede ser medido con fiabilidad.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.16 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.18 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

3.3 Riesgo de inflación

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2015 y 2014, fueron de 3,38% y 3.67% respectivamente.

3.4 Estimación de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

(a) Provisión por cuentas incobrables

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

(b) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

(e) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Banco nacional:		
Banco Produbanco	26,401	26,887
Total efectivo y equivalentes de efectivo	26,401	26,887

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores disponibles en el Banco Produbanco que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Clientes y otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar clientes (1)	11,812	11,825
Anticipo a proveedores	343	150
Otras cuentas por cobrar	3,822	1,000
Total clientes y otras cuentas por cobrar	15,977	12,975

(1) Corresponden a las facturas pendientes de cobro a los clientes por prestación de servicios de auditoría externa. De acuerdo al detalle de clientes por antigüedad no existen valores por cobrar que se encuentren vencidos al cierre de los ejercicios 2015 y 2014.

7. IMPUESTOS

7.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Activos por impuestos corrientes (1)		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	611	-
Total activos por impuestos corrientes	611	-
Pasivos por impuestos corrientes (2)		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	52	58
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	35	-
Iva cobrado en ventas	49	1,331
Impuesto a la renta por pagar	-	606
Total pasivos por impuestos corrientes	136	1,995
Total activos (pasivos) por impuestos corrientes, neto	475	(1,995)

(1) Corresponden a valores de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta, que no fueron compensadas al cierre del período 2015.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de IVA por pagar; así como, el IVA cobrado en ventas y el impuesto a la renta pendientes de pago al cierre del período 2015 y 2014.

7.2 Conciliación contable – tributaria del impuesto a la renta corriente

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)
Notas a los Estados financieros

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,758	14,737
(Más) Gastos no deducibles	401	456
Utilidad gravable	7,159	15,193
Impuesto a la renta causado 22%	1,575	3,342
Anticipo de impuesto a la renta	-	430
Impuesto a la renta del período	1,575	3,342
Crédito tributario a favor de la empresa	(2.186)	(2.736)
(Saldo a favor), impuesto a la renta por pagar	(611)	606

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributarias. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde su fecha de constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

Provisión para el año 2015 y 2014

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

7.3 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las tasas efectivas de impuestos fueron:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Tasa impositiva legal	22.00%	22.00%
Diferencias permanentes (Gastos no deducibles)	0.31%	0.68%
Tasa efectiva del impuesto	22.31%	22.68%

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	Tasa anual de depreciación %
Propiedades, planta y equipos, neto			
Equipo de computación	6,317	3,542	33.33%
Muebles y enseres	3,650	-	10.00%
	9,967	3,542	
(Menos) Depreciación acumulada:	(3,115)	(1,099)	
Total propiedades, planta y equipo, neto	6,852	2,443	

El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

Costo:	2015	2014
Saldos al 1 de enero	3,542	1,000
Adiciones, netas	6,425	2,542
Saldo final	9,967	3,542
 Depreciación Acumulada:	 2015	 2014
Saldos al 1 de enero	(1,099)	(273)
Gasto del año	(2,016)	(826)
Saldo final	(3,115)	(1,099)

9. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar proveedores locales (1)	518	10,002
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	518	10,002

(1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales que serán canceladas dentro del período corriente.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Pasivos acumulados		
Remuneraciones adicionales	6,449	4,778
Participación de trabajadores (2)	1,193	2,600
Aporte patronal, individual	1,416	1,327
Total pasivos acumulados (1)	9,058	8,705

(1) Al 31 de diciembre del 2015, los pasivos acumulados corresponden a las provisiones de remuneraciones adicionales del personal que labora en la Compañía.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

11. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Otros pasivos no corrientes		
Otros pasivos no corrientes	13,343	-
Total otros pasivos no corrientes	13,343	-

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 400 participaciones suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una. La participación accionaria está distribuido entre sus socios: 99% Ricardo David Salcedo Lascano; y, 1% Bayron Abraham Arias Valarezo.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados acumulados ascienden a US\$ 25,008 y US\$ 20,084, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Ingresos de actividades ordinarias		
Ingresos por servicios	104,325	107,367
Total ingresos de actividades ordinarias	104,325	107,367

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía generó ingresos principalmente por servicios de auditoría.

16. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Costos de operación		
Sueldos y demás remuneraciones	54,626	50,220
Aportes al IESS	7,029	7,525
Beneficios sociales	11,100	8,851
Total costos de operación	72,755	66,596

Los rubros más representativos en costo de ventas en el período 2015 y 2014 corresponden a remuneraciones que intervienen directamente en la generación de ingresos.

17. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminado en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Gastos operacionales y financieros		
Mantenimiento y reparaciones	3,955	10,762
Materiales de administración	5,370	5,304
Depreciaciones	2,016	746
Impuestos y contribuciones	151	456
Otros gastos	11,844	6,032
Gastos financieros	283	134
Total gastos operacionales y financieros	23,619	23,434

Corresponden a los gastos de administración y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el periodo 2015 y 2014, respectivamente.

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3'000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15'000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15'000.00

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración en abril del 2016 y serán presentados a los socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 30 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.