

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A.

Q. Av. Amazonas N21-147 y Rohles, Of. 720 y 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

Quito - Ecuador EC170517

G. Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

Guayaquil - Ecuador EC00512

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de:

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

Quito, 7 de abril del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A la Junta de Directores y Accionistas de:
ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS
Quito, 7 de abril del 2017

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

A la Junta de Directores y Accionistas de:
ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS
 Quito, 7 de abril del 2017

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de la Compañía Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A., se emite por separado.


 Número de Registro en la
 Superintendencia de
 Compañías, Valores y
 Seguros: SC-RNAE-2-760


 Fernando Castellanos R.
 Representante Legal
 No. de Registro: 36169

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Referencia a Notas	2016	2015
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	142.114	1.567
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	332.492	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		1.010	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	88.756	151.349
Cuentas por cobrar empleados	8	24.797	25.140
Impuestos por recuperar	9	96.563	66.570
Otras cuentas por cobrar		9.490	10.889
Total activos corrientes		695.222	255.524
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos	10	2.085	3.606
Total activos no corrientes		2.085	3.606
Total activos		697.307	259.130

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Patricio Álvarez
Gerente General

Freddy Salazar
Contador General

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Referencia a Notas	2016	2015
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	374.211	-
Beneficios sociales	12	43.337	50.460
Impuestos por pagar		17.432	8.337
Otras cuentas por pagar		10.436	11.030
Total pasivos corrientes		445.416	69.827
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	12 y 13	191.141	151.873
Total pasivos no corrientes		191.141	151.873
Total pasivos		636.557	221.700
Patrimonio			
Capital social	15	10.000	10.000
Reservas	16	82.560	5.256
Otros resultados integrales		35.497	(5.153)
Resultados acumulados	16	(67.307)	27.327
Total patrimonio		60.750	37.430
Total pasivos y patrimonio		697.307	259.130

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Patricio Álvarez
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Ingresos operacionales	17	1.774.289	1.800.312
Gastos operativos:			
De administración	18	(1.617.961)	(1.476.298)
De venta	18	(124.149)	(308.951)
Utilidad operacional		32.179	15.063
Otros ingresos, netos		3.640	10.781
Utilidad antes de impuesto a la renta		35.819	25.844
Impuesto a la renta	14	(14.076)	(17.120)
		21.743	8.724
Otros resultados integrales		1.576	73.781
Utilidad neta y resultado integral del año		23.319	82.505

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Patricio Álvarez
Gerente General
Freddy Salazar
Contador General

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas			Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Facultativa				
Saldo al 1 de enero del 2015	10.000	5.256	-	(20.047)	18.603	13.812	
Efecto de adopción de enmienda NIC19 (Nota 2.3)	-	-	-	(58.887)	-	(58.887)	
	10.000	5.256	-	(78.934)	18.603	(45.075)	
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	73.781	8.724	82.505	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	10.000	5.256	-	(5.153)	27.327	37.430	
Según resolución de Junta General de Accionistas del 28 de abril del 2016	-	-	77.303	-	(77.303)	-	
Apropiación a reserva facultativa	-	-	-	1.576	21.743	23.319	
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(3.577)	(28.233)	60.750	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10.000	5.256	77.303	(3.577)	(28.233)	60.750	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Patricia Álvarez
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		1,847,339	1,734,413
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1,703,261)	(1,792,337)
Otros ingresos, netos		11,555	10,781
Impuesto a la renta	12	(14,076)	(17,120)
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		141,557	(64,263)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		(1,010)	-
Adiciones de propiedades y equipos, netas	10	-	(4,565)
Efectivo utilizado en actividades de inversión		(1,010)	(4,565)
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Incremento (disminución) neta de efectivo y equivalentes		140,547	(68,828)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,567	70,395
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	142,114	1,567

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Patricio Álvarez
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia		
	a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		35.819	25.844
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Depreciaciones	10	1.521	959
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	13	40.844	49.589
		<u>78.184</u>	<u>76.392</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		64.345	(52.114)
Cuentas por pagar		41.719	(35.233)
Impuestos		(34.974)	(29.943)
Beneficios empleados		(7.123)	53.395
Otros pasivos		(594)	(17.872)
Ajuste patrimonial		-	(58.888)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>141.557</u>	<u>(84.263)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Patricio Álvarez
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General