

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 20 de mayo del 2005. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios especializados a favor de terceras personas, naturales o jurídicas, especialmente aquellos relacionados con las siguientes actividades: i) finanzas corporativas, contabilidad y legal; ii) comercio exterior, iii) administración y gestión de empresas; selección, entrenamiento, capacitación y evaluación de personal, administración de nóminas, definición y descripción de puestos y perfiles de competencias y, en general, asesoría y gestión de recursos humanos; iv) mercadeo, promoción, ventas y eventos, informática y soluciones tecnológicas.

En la actualidad la Compañía se dedica a la prestación de servicios relacionados a finanzas corporativas, contables y gestión de empresas para sus compañías relacionadas.

Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A. es una subsidiaria de Corporación Empresarial S.A. CORPESA, empresa domiciliada en el Ecuador, quien posee el 99,99% del capital social.

1.2 Situación financiera del país

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, fuente principal de ingresos en el país, así como también otros aspectos como la devaluación de otras monedas en comparación al dólar estadounidense, moneda oficial en el Ecuador.

A fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado varias alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, contribuciones solidarias extraordinarias a empresas y personas naturales, incremento temporal de 2% del Impuesto al valor agregado, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, continuidad de restricción en importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.2 Otros transacciones importantes

(Véase página siguiente)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 8 de abril del 2016 se aprobó que se destinen los resultados correspondientes al ejercicio económico 2015 a reservas facultativas.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 4 de abril del 2017 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIC 12	Enmienda: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIF 12	Mejora: Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIF 12.	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora: Medición de las participadas al valor razonable ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2016
NIC 40	Enmienda: Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2016
NIF 1	Mejora: Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2016
NIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2016
NIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2016
NIF 9	Mejora: Requerimientos para reconocimiento de activos financieros.	1 de enero del 2016
NIF 9	Enmienda: Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2016
NIF 19	Mejora: Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2016
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2016
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2016

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Cambio en política contable

En el año 2016 la Compañía adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), en la cual se establece que para efectos comparativos se reestructuren los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 como se detallan a continuación:

	Provisiones por beneficios post - empleo			Patrimonio		
	Jubilación patronal	Desahucio	Total	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	78.104	--	78.104	(20.047)	18.504	(1.443)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	40.366	18.501	58.867	(58.867)	-	(58.867)
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2015 (Nota 13)	118.490	18.501	136.991	(78.934)	18.504	(60.330)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde al registro de la provisión por desahucio al 1 de diciembre del 2015.

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6,31% y 6,54%, respectivamente, que correspondían a la tasa promedio de los bonos del gobierno Ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador. La enmienda a la NIC 19 establece que, para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda y siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para los años 2015 y 2014 correspondían al 4,36% y 4,23%, respectivamente

Adicionalmente por el efecto de este cambio, la Compañía restructuró los resultados integrales del 2015 de la siguiente manera:

Resultado integral reportado previamente al 31 de diciembre del 2015	66.027
Jubilación Patronal	(6.981)
Desahucio	(3.921)
Otros resultados integrales	27.380
	<u>16.478 (a)</u>
Resultado integral del año restructurado al 31 de diciembre del 2015	<u>82.505</u>

(a) El efecto al 31 de diciembre del 2015 fue registrado contra las provisiones de beneficios a empleados no corrientes.

2.4 Moneda funcional y moneda 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.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "préstamos y cuentas por cobrar"; y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas

Un activo financiero es clasificado a valor razonable si este es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados a valor razonable si se administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base a sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo. Al reconocimiento inicial, los costos atribuibles a estas transacciones se reconocen con cargo a los resultados integrales del año.

(b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a compañías relacionadas y cuentas por cobrar al personal. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) **Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas**

Corresponden a participaciones en fondos de inversión, los cuales se miden posteriormente al valor razonable. Los cambios correspondientes son debitados o acreditados a los resultados integrales del año.

(b) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "otros ingresos, netos" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(c) **Préstamos y cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por cobrar empleados: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presentó las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por arrendamiento de sus instalaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 90 días.
- (ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar con compañías relacionadas.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedad y equipo

Las propiedades y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil estimada de propiedades y equipos es la siguiente:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de computación	3 a 6

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedad y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el 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 obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i las diferencias temporarias deducibles;
- ii la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,14% (2015: 4,36%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno de Estados Unidos de América, que están denominados en la misma moneda en la

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía realiza la prestación de sus servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes de los mismos.

2.14 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN 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 (incluyendo riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

precio y concentración), 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.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

La Compañía no mantiene obligaciones bancarias o pasivos con costo, por lo que su exposición a este riesgo es mínima.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

La Compañía no está expuesta a cambios significativos en los precios de los bienes y servicios adquiridos. Los valores por los servicios prestados son reajustados anualmente con base a los índices de inflación determinados por el Gobierno ecuatoriano.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, los ingresos de la Compañía provienen principalmente de los contratos de servicios firmados con partes relacionadas cuyas facturas son canceladas en condiciones similares a las que se realizarían entre partes independientes. Las facturas emitidas por la Compañía son elaboradas al inicio de cada mes y su recuperación es inmediata. La situación financiera de sus clientes es evaluada frecuentemente por el departamento de crédito de la Compañía.

Por otro lado, la Administración de la Compañía mantiene como política el efectuar préstamos a empleados a corto plazo con tasas de interés acordes al mercado, las cuales son de recuperación inmediata de forma mensual.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y equivalentes de efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en la siguiente institución financiera, que cuenta con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco de la Producción S.A. - Grupo Promérica	AAA-	AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating y PCR Pacific S.A.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la entidad y saldos por encima del requerido capital de trabajo son administrados por el área de tesorería, quien los invierte en depósitos a la vista, a plazo y otros instrumentos financieros de similares características que generan intereses a tasas fijas, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez según las necesidades proyectadas de efectivo de la Compañía.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2016</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	374.211
Otras cuentas por pagar	10.473
	<u>384.684</u>
<u>Año 2015</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>
Otras cuentas por pagar	<u>11.030</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma 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.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	374.211	-
Otras cuentas por pagar	10.473	11.030
	<u>384.684</u>	<u>11.030</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(142.114)</u>	<u>(1.567)</u>
Deuda neta	242.570	9.463
Total patrimonio neto	60.750	37.430
Capital total	303.320	46.893
Ratio de apalancamiento	80%	20%

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) *Vida útil de las propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(b) *Deterioro de activos no financieros*

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Corriente	
	2016	2015
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	142.114	1.567
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento (Nota 7)	332.492	-
Cuentas por cobrar empleados (Nota 8)	24.797	25.149
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (Nota 11)	88.756	151.349
Activos financieros medidos al valor razonable		
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1.010	-
Total activos financieros	589.169	178.065
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Nota 11)	374.211	-
Otras cuentas por pagar	10.473	11.030
Total pasivos financieros	384.684	11.030

Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- 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 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).

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

(Véase página siguiente)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja chica	200	200
Banco de la Producción S.A. - Grupo Promérica	<u>141.914</u>	<u>1.367</u>
	<u>142.114</u>	<u>1.567</u>

7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Composición:

<u>Emisor</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Fechas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
			<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>		
Banco Solidario S.A.	182	6,50%	08-Aug-16	06-Feb-17	195.000	-
Banco Solidario S.A.	181	6,75%	25-Jul-16	23-Jan-17	128.578	-
					<u>323.578</u>	-
Interés por cobrar					8.914	-
					<u>332.492</u>	-

8. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 comprenden principalmente a cuentas por cobrar al personal de la Compañía por concepto de cobros de pólizas de seguros de vehículos y préstamos entregados a tasas de interés que oscilan entre el 8% y 10% anual por US\$24.797 (2015: US\$25.149).

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	86.763	62.370
Retenciones en la fuente del IVA	9.800	4.200
	<u>96.563</u>	<u>66.570</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Equipos de Computación</u>
Al 1 de enero del 2015	<u>-</u>
Movimiento 2015	
Adiciones	4.565
Depreciación	<u>(959)</u>
Valor a diciembre 2015	<u>3.606</u>
Al 31 de diciembre de 2015	
Costo histórico	4.565
Depreciación acumulada	<u>(959)</u>
Valor en libros	<u>3.606</u>
Movimiento 2016	
Depreciación	<u>(1.521)</u>
Valor a diciembre 2016	<u>(1.521)</u>
Al 31 de diciembre de 2016	
Costo histórico	4.565
Depreciación acumulada	<u>(2.480)</u>
Valor en libros	<u>2.085</u>

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos

(Véase página siguiente)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>	<u>Entidad</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Estructuras de Aluminio S.A. Estrusa (1)	Entidad del grupo	Comercial	27.708	48.936
Estructuras de Aluminio S.A. Estrusa Guayaquil (1)	Entidad del grupo	Comercial	27.448	78.431
Transaluminio S.A. (1)	Entidad del grupo	Comercial	33.600	23.982
			<u>88.756</u>	<u>151.349</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Corporación Ecuatoriana de Aluminio CEDAL S.A.	Entidad del grupo	Comercial	41.719	-
Inversiones Alfa C.A. (2)	Empresa vinculada	Financiera	332.482	-
			<u>374.211</u>	<u>-</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende principalmente a valores pendientes de cobro por los servicios de asesoramiento empresarial prestados.
- (2) Al 31 de diciembre del 2016 comprende las inversiones en certificados de depósito del Banco Solidario S.A., que fueron endosadas a la Compañía por Inversiones Alfa C.A. y que fueron devueltas a esta última US\$132.387 el 23 de enero del 2017 y el 6 de febrero del 2017, US\$200.105, cancelándose así esta cuenta por pagar y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

(b) Transacciones

<u>Servicios prestados (Ver Nota 19)</u>	<u>Entidad</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corporación Ecuatoriana de Aluminio S.A. Cedral	Entidad del grupo	Comercial	1.049.115	1.112.087
Corporación Ecuatoriana de Aluminio S.A. Cedral Durán	Entidad del grupo	Comercial	391.151	345.963
Estructuras de Aluminio S.A. Estrusa	Entidad del grupo	Comercial	25.531	50.902
Estructuras de Aluminio S.A. Estrusa Guayaquil	Entidad del grupo	Comercial	278.482	291.360
			<u>1.744.289</u>	<u>1.800.312</u>
<u>Pagos efectuados</u>				
Corporación Ecuatoriana de Aluminio S.A. Cedral (1)	Entidad del grupo	Comercial	-	69.838
Estructuras de Aluminio S.A. Estrusa (1)	Entidad del grupo	Comercial	-	779
			<u>-</u>	<u>70.617</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 comprende principalmente a pagos realizados a nombre de la Compañía.

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

(Véase página siguiente)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios		298.884	102.000

12. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Año 2016				
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	50.460	1.049.050	(1.055.173)	43.337
<u>Pasivos no Corrientes</u>				
Jubilación patronal (Nota 13)	108.871	61.928	(30.322)	140.277
Desahucio (Nota 13)	43.202	23.640	(15.978)	50.864
	<u>151.873</u>	<u>85.568</u>	<u>(46.300)</u>	<u>191.141</u>
Año 2015				
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	95.025	1.313.651	(1.358.216)	50.460
<u>Pasivos no Corrientes</u>				
Jubilación patronal (Nota 13)	118.491	246	(10.066)	108.671
Desahucio (Nota 13)	57.575	31.113	(45.486)	43.202
	<u>176.066</u>	<u>31.359</u>	<u>(55.552)</u>	<u>151.873</u>

(1) Comprende principalmente a la aportación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$23.099 (2015: US\$22.619) y participación trabajadores por US\$6.322 (2015: US\$13.380).

13. BENEFICIOS EMPLEADOS NO CORRIENTES

El movimiento y los saldos de los ingresos diferidos se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015 (1)</u>
Jubilación patronal	140.278	108.670
Bonificación por desahucio	50.863	43.203
	<u>191.141</u>	<u>151.873</u>

(1) Incluye US\$58.887 por reestructuración, Ver Nota 2.3.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4,14%	4,36%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002
Tasa de rotación	17,02%	11,80%

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	151.873	176.066
Costo del Servicio	39.369	49.988
Costo financiero	6.622	7.306
Ganancia actuarial reconocida en ORI	(1.576)	(73.781)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5.147)	(15.434)
Costo de servicios pasados	-	7.719
Saldo final	<u>191.141</u>	<u>151.874</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(Véase página siguiente)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	42.141	89.201
Menos: Participación laboral	<u>(6.322)</u>	<u>(13.380)</u>
Utilidad antes de impuestos	35.819	75.821
Mas: Gastos no deducibles	<u>28.162</u>	<u>1.997</u>
Base imponible total	63.981	77.818
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta calculado	14.076	17.120
Anticipo mínimo determinado	<u>11.646</u>	<u>12.596</u>
Total impuesto a la renta causado	<u>14.076</u>	<u>17.120</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	14.076	17.120
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	(100.776)	(40.890)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(62.370)</u>	<u>(38.600)</u>
Saldo a favor	<u>(149.070)</u>	<u>(62.370)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$11.646 (2015: US\$12.596), monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$14.076 (2015: US\$17.120).

(c) Impuesto a la Renta Diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporarias que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuestos	35.819	75.821
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	7.880	16.681
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>6.196</u>	<u>439</u>
Total impuesto a la renta del año	<u>14.076</u>	<u>17.120</u>
Tasa Efectiva	39%	23%

(d) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

(e) Otros asuntos - Reformas Tributarias

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

"Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016": El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 10.000 acciones nominativas y ordinarias de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus socios personas jurídicas, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprenden a los ingresos recibidos por la prestación del servicio de asesoría corporativa, especialmente en los ámbitos administrativos, financieros y empresariales a compañías relacionadas por US\$1.774.289 (2015: US\$1.800.312).

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2016</u>	<u>Gastos</u> <u>Administrativos</u>	<u>Gastos de</u> <u>Ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y salarios	1.056.307	116.507	1.172.815
Honorarios	458.832	-	458.832
Jubilación patronal y desahucio	39.780	3.147	42.927
Seguros	20.732	1.613	22.344
Viajes y estadísticas	12.544	261	12.805
Gastos no deducibles	7.157	-	8.322
Participación laboral	6.322	-	9.128
Comisiones	5.873	2.378	7.157
Uniformes	3.013	213	8.351
Impuestos y contribuciones	2.142	-	3.226
Depreciación	1.622	-	2.142
Gastos financieros	1.214	-	1.522
Movilización	881	-	681
Otros menores	631	-	619
Capacitación	589	30	522
Útiles de oficina	522	-	632
	<u>1.617.961</u>	<u>124.149</u>	<u>1.750.025</u>

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2015</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Venta</u>	<u>Total</u>
Sueldos y salarios	1.325.563	298.755	1.624.318
Jubilación patronal y desahucio	76.668	4.688	81.356
Viajes y estadísticas	29.026	4.840	33.866
Participación laboral	13.380	-	13.380
Gastos financieros	7.306	-	7.306
Honorarios	7.035	-	7.035
Suministros del personal	5.176	117	5.293
Capacitación	4.927	30	4.957
Útiles de oficina	1.352	-	1.352
Depreciación	959	-	959
Impuestos y contribuciones	377	-	377
Otros menores	4.529	521	5.050
	<u>1.476.296</u>	<u>308.951</u>	<u>1.785.249</u>

19. PRINCIPALES CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

- Con fecha 5 de enero del 2013 la Compañía suscribió el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con la compañía Corporación Ecuatoriana de Aluminio S.A. Cedral Durán, (antes Extrusiones del Litoral S.A. EXTRULIT), con el objeto de prestar servicios de asesoría y gestión de recursos humanos por los cuales Colecsis S.A., facturó al 31 de diciembre del 2016 US\$391.151 por los servicios prestados (2015: US\$345.963)
- Con fecha 31 de enero del 2013 la Compañía suscribió el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con la compañía Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A., con el objeto de prestar servicios de asesoría y gestión de recursos humanos, asesoría y gestión financiera, asesoría y gestión en informática y soluciones integrales por los cuales Colecsis S.A., facturó al 31 de diciembre del 2016 US\$ 278.492 por los servicios prestados (2015: US\$291.361).
- Con fecha 2 de enero del 2013 la Compañía suscribió el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con la compañía Estructuras de Aluminio S.A. ESTRUSA, con el objeto de prestar servicios de asesoría y gestión de recursos humanos, asesoría y gestión financiera, asesoría y gestión en informática y soluciones integrales, asesoría y gestión en Comercio Exterior por los cuales Colecsis S.A., facturó al 31 de diciembre del 2016 US\$ 25.531 por los servicios prestados (2015: US\$50.902).
- Con fecha 5 de enero del 2013 la Compañía suscribió el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con la compañía Corporación Ecuatoriana de

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL S.A. COLECSIS

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Aluminio S.A. Cedal, con el objeto de prestar servicios de asesoría y gestión de recursos humanos, asesoría y gestión financiera, asesoría y gestión en informática y soluciones integrales, asesoría y gestión en Comercio Exterior por los cuales Colecsis S.A., facturó al 31 de diciembre del 2016 US\$1.049.115 por los servicios prestados (2015: US\$1.112.087)

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.