

---

**MAGUSERV S.A.**

**CONTENIDO:**

	<u>Página</u>
<b>OPINIÓN</b>	1 - 2
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de caja	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 16

**Abreviaturas**

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:  
**MAGUSERV S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MAGUSERV S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **MAGUSERV S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### Énfasis en temas importantes

Sin modificar nuestra opinión informamos que:

### Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias ICT

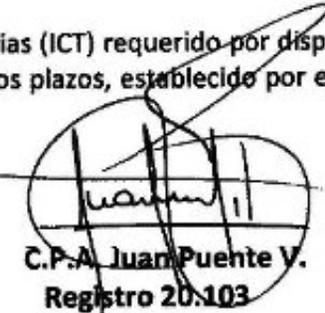
El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

*Auditory & Accounts S.A.*

SC-RNAE-677

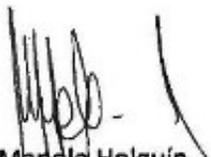
Quito Mayo 19, 2016

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio

  
C.P.A. Juan Puente V.  
Registro 20.103

**MAGUSERV S.A.**
**Estados de situación financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	Notas	Diciembre 31 del	
		2015	2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	0,00	846,59
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	402.363,27	314.477,44
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	6	17.407,26	15.455,06
		<u>419.770,53</u>	<u>330.779,09</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	7	2.023.691,96	2.101.135,44
		<u>2.023.691,96</u>	<u>2.101.135,44</u>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<u><b>2.443.462,49</b></u>	<u><b>2.431.914,53</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiro bancario		3.049,01	0,00
Proveedores	8	1.098,80	60.898,06
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	9	3.385,53	14.207,23
Otras cuentas por pagar	10	173.756,15	61.263,20
		<u>181.289,49</u>	<u>136.368,49</u>
<b>Total del pasivo</b>		<u><b>181.289,49</b></u>	<u><b>136.368,49</b></u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	11	750.800,00	750.800,00
Reservas		31.442,73	21.866,73
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	12	1.474.999,29	1.474.999,29
Resultado integral del ejercicio		4.930,98	47.880,02
<b>Total Patrimonio</b>		<u><b>2.282.173,00</b></u>	<u><b>2.295.546,04</b></u>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<u><b>2.443.462,49</b></u>	<u><b>2.431.914,53</b></u>

  
 Ing. Mario Holguín  
 GERENTE GENERAL

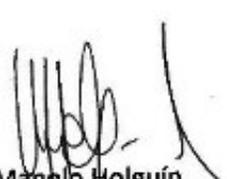
  
 Ángel N. Moreno Y.  
 CONTADOR

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**MAGUSERV S.A.**

Estados de Resultados Integral  
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Por los periodos terminados al 31</u>	
	<u>de diciembre del</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	240.818,00	207.440,00
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos generales	61.391,10	59.516,58
Provisiones y depreciaciones.	<u>175.496,48</u>	<u>83.890,38</u>
	<u>-236.887,58</u>	<u>-143.406,96</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	3.930,42	64.033,04
OTROS INGRESOS	3.282,84	23,37
OTROS EGRESOS	<u>-891,49</u>	<u>-2.671,77</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6.321,77	61.384,64
<b>PROVISIONES FINALES</b>		
Participación empleados y trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la renta	<u>1.390,79</u>	<u>13.504,62</u>
	<u>-1.390,79</u>	<u>-13.504,62</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>4.930,98</u>	<u>47.880,02</u>

  
Ing. Manolo Holguín  
GERENTE GENERAL

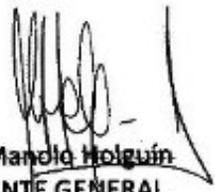
  
Ángel N. Moreno Y.  
CONTADOR

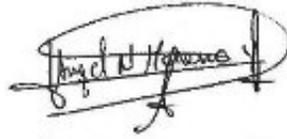
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**MAGUSERV S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (Expresados en dólares americanos)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Específica</b>	<b>Adición de NIIF admisivas</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total del Patrimonio</b>
Diciembre 31, 2013	750,000.00	5,120.08	5,120.07	1,474,999.29	58,124.91	2,294,166.98
Declaración de dividendos				0.00	-58,124.91	-58,124.91
Apropiación de reserva legal		5,812.49	5,812.49	0.00	-11,624.98	0.00
Resultado del ejercicio					47,980.02	47,980.02
Diciembre 31, 2014	750,000.00	10,932.57	10,932.56	1,474,999.29	36,355.04	2,282,921.86
Apropiación de reserva legal		4,788.00	4,788.00	0.00	-9,576.00	0.00
Declaración de dividendos				0.00	-26,679.04	-26,679.04
Resultado del ejercicio					4,920.98	4,920.98
Diciembre 31, 2015	750,000.00	15,720.57	15,720.56	1,474,999.29	4,920.98	2,262,172.80

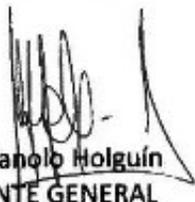
  
 Ing. Manolo Holguín  
 GERENTE GENERAL

  
 Ángel N. Moreno Y.  
 CONTADOR

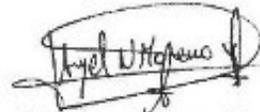
**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**MAGUSERV S.A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
 (Expresados en dólares americanos)

	Por los periodos terminados a Diciembre	
	31 del	
	2.015	2.014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>3.180,86</b>	<b>166.589,71</b>
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	44.660,67	208.896,70
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Otras entradas de efectivo	80.602,04	104.137,92
<b>Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>125.262,71</b>	<b>313.034,62</b>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-59.799,26	0,00
Pago a y por cuenta de operaciones	-62.282,59	-62.188,35
Otros pagos por actividades de operación	0,00	-84.256,56
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-122.081,85</b>	<b>-146.444,91</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisiciones de propiedad planta y equipo - Neto	-7.076,46	-329.587,07
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversion</b>	<b>-7.076,46</b>	<b>-329.587,07</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de dividendos	0,00	-46.499,93
Sobregiro bancario	3.049,01	0,00
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>3.049,01</b>	<b>-46.499,93</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-846,59</b>	<b>-9.497,29</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año</b>	<b>846,59</b>	<b>10.343,88</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>-0,00</b>	<b>846,59</b>



Ing. Manolo Holguín  
GERENTE GENERAL



Ángel N. Moreno Y.  
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**MAGUSERV S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)  
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
(Expresados en dólares americanos)

	Por los períodos terminados a diciembre 31 del	
	2015	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado antes de participación e impuesto a la renta	6.321,77	81.384,64
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo</b>	<b>174.105,69</b>	<b>70.385,76</b>
Depreciaciones y amortizaciones	84.519,94	83.890,38
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-1.390,79	-13.504,62
Provisión cuentas incobrables	90.976,54	0,00
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>	<b>-177.246,60</b>	<b>34.819,31</b>
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	-196.157,33	1.456,70
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	0,00	0,00
Aumento (disminución) en otros activos	651,17	44.203,49
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-59.799,26	59.811,06
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	2.479,10	
Aumento (disminución) en otros pasivos	75.579,72	-70.751,94
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>3.180,86</b>	<b>166.589,71</b>

Ing. Manolo Holguín  
GERENTE GENERAL

Ángel N. Moreno Y.  
CONTADOR**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **MAGUSERV S.A.**

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Expresadas en dólares americanos)

---

### **1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO**

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **MAGUSERV S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### **2. INFORMACION GENERAL**

Mediante escritura pública del 05 de mayo del 2006 se constituyó la Sociedad Anónima **MAGUSERV S.A.** bajo las leyes ecuatorianas; el objeto social de la compañía la prestación de servicios de asesoramiento legal, financiero, relaciones gubernamentales, comunitarias y de medio ambiente.

El plazo inicial de duración de la compañía es de 50 años a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Ambato Provincia de Tungurahua, parroquia Totoras, pudiendo establecer sucursales y representaciones dentro y fuera de la República del Ecuador, conforme la Ley.

### **3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES**

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de **MAGNUSERV S.A.**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

#### **Nuevos Pronunciamientos Contables**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes constan de 35 secciones, las cuales están en plena aplicación.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios en caso de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre a prestación de servicios de arrendamiento es 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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.

#### **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Edificios e instalaciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### **Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

#### **Impuestos corrientes**

##### **Impuesto a la renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

##### **Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA**

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

#### **Provisiones**

Las 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

### Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de educación, y estos son registrados una vez que se emite la factura respectiva por el servicio prestado.

### Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

### Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Produbanco cuenta corriente	0,00	845,17
Produbanco cuenta de ahorros	<u>0,00</u>	<u>1,42</u>
Total	<u><u>0,00</u></u>	<u><u>846,59</u></u>

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

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Clientes	40.373,92	1.881,60
Varios deudores	0,00	26.743,72
Compañías relacionadas	0,00	0,00
Arriendos por cobrar - Holviplas	454.882,72	276.975,09
Cuenta por cobrar accionista	<u>0,00</u>	<u>10.793,86</u>
Total	<u>495.256,64</u>	<u>316.394,27</u>
(-) Provision para cuentas incobrables (A)	<u>-92.893,37</u>	<u>-1.916,83</u>
Cuentas por cobrar neto	<u><u>402.363,27</u></u>	<u><u>314.477,44</u></u>

(A) Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 28 de diciembre del 2015 se decide condonar la cuenta por cobrar a Holviplas S.A. por lo cual se amortizara al razón del 20% anual, considerando este como un gasto no deducible.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo impuesto a la renta	1.908,38	1.925,26
Credito tributario	-1.796,08	0,00
Retenciones en la fuente	17.294,96	13.529,80
<b>Total</b>	<b><u>17.407,26</u></b>	<b><u>15.455,06</u></b>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripcion</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	712.630,45	0,00	712.630,45	712.630,45
Construcciones en curso	143.753,66	0,00	143.753,66	129.587,07
Edificios e instalaciones	1.526.938,84	378.422,38	1.148.516,46	1.224.863,40
Equipo electronico y de computacion	605,82	605,82	0,00	67,30
Vehiculos	21.273,27	2.481,88	18.791,39	33.987,22
<b>Total</b>	<b><u>2.405.202,04</u></b>	<b><u>-381.510,08</u></b>	<b><u>2.023.691,96</u></b>	<b><u>2.101.135,44</u></b>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
<b>Diciembre 31, 2013</b>	2.286.113,79	-230.665,03	2.055.448,76
Construcciones en curso	129.577,07		129.577,07
Gasto depreciacion		-83.890,39	-83.890,39
<b>Diciembre 31, 2014</b>	<b><u>2.415.690,86</u></b>	<b><u>-314.555,42</u></b>	<b><u>2.101.135,44</u></b>
Construcciones en curso	14.166,59		14.166,59
Venta de vehiculo	-24.655,41	9.459,58	-15.195,83
Gasto depreciacion		-76.414,24	-76.414,24
<b>Diciembre 31, 2015</b>	<b><u>2.405.202,04</u></b>	<b><u>-381.510,08</u></b>	<b><u>2.023.691,96</u></b>

## 8. PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Encargo fiduciario	513,06	535,06
Industrias Ecuacadi	0,00	59.808,00
Proveedores varios	585,74	555,00
<b>Total</b>	<b><u>1.098,80</u></b>	<b><u>60.898,06</u></b>

## 9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
Impuesto a la renta por pagar	1.390,79	13.559,35
Retenciones por pagar	0,57	0,00
Iva en ventas por pagar	0,00	647,88
Superintendencia de compañías	1.994,17	0,00
<b>Total</b>	<b>3.385,53</b>	<b>14.207,23</b>

## 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<b>Saldos al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Dividendos por pagar	36.954,02	0,00
Garantía arriendo	9.000,00	9.000,00
Acreedores varios	127.802,13	52.263,20
<b>Total</b>	<b>173.756,15</b>	<b>61.263,20</b>

## 11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### Capital Social:

El capital social de **MAGNUSERV S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue de US\$ 750.800, divididos en 750.800 acciones ordinarias y nominativas de 1dólar cada una. El detalle de los accionistas, con su participación en el capital social es como sigue:

<b>Accionista</b>	<b>Número de Acciones</b>	<b>Porcentaje de Participación</b>
Holviplas S.A.	750.000,00	99,89%
Francisco Holguín	800,00	0,11%
<b>Total</b>	<b>750.800,00</b>	<b>100,00%</b>

### Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

## 12. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Reavaluo de acuerdo al informe de perito valuador de las propiedades de la compañía Diciembre 31, 2015 y 2014	1.474.999,29 <hr/> <u>1.474.999,29</u>

## 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 19 de mayo del 2016; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

## 14. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

## 15. ENCARGO FIDUCIARIO

Mediante contrato celebrado el 27 de enero del 2011, la compañía firma con el Produbanco un contrato de Encargo Fiduciario, mediante el cual el encargo percibirá de manera directa por parte de Magnuser S.A. los flujos por facturación de cánones de arriendo a las compañías Ecuador Bottling Company (Arca Ecuador S.A.) y Dinadec S.A. con periodicidad mensual con el objeto de que dichos flujos sean destinados a la cancelación de las obligaciones que la Compañía mantiene con Produbanco S.A.

## 16. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

### Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente agencias de viaje, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

### Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

### **Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración**

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 empresa 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:

#### **Otras estimaciones**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

---