

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

### 1. INFORMACION GENERAL

ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada, legalmente constituida el 09 de febrero de 1983 y domiciliada en la ciudad de Quito, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Su objeto social está orientado a la prestación de servicios de asesoría profesional en los campos: Leyes, auditoría, contabilidad, finanzas, economía, seguros. La negociación, administración, permuta de inmuebles. La importación y exportación de bienes muebles

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

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

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

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.4 Inversiones en asociadas** - Son aquellas en las cuales ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte

De acuerdo con NIIF PYMES sección 14.5 las inversiones en compañías asociadas se podrán contabilizar al modelo del costo.

**Módulo del costo.**- Un inversor medirá sus inversiones en asociadas, distintas de aquellas para las que hay un precio de cotización publicado al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas reconocidas de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

Asi como Inversión en asociadas Según la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y separados Sección 37 .Cuando se elaboren estados financieros separados, las inversiones en dependientes, se contabilizarán utilizando el método del costo.

- 2.5 Bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

### 2.6 Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria	10

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

**2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.7 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.7.1 Impuesto 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 no serán 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.

**2.7.2 Impuesto diferido** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.8 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 importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.9 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

**2.9.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.9.2 Prestación de servicios** - Los ingresos por servicios son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio.

**2.10 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.12 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda.

### **2.12.2 Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados**

Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por el Grupo y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera.
- Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:
  - Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o
  - El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado del Grupo o su estrategia de inversión, y la información sobre el grupo es proporcionada internamente sobre dicha base; o
  - Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

**2.12.3 Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.12.4 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.12.5 Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

**2.12.6 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**2.13 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como otros pasivos financieros.

**2.13.1 Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros que incluyen las cuentas por pagar comerciales se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.13.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

- 2.14 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas** - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

### **Las modificaciones a las NIIF para las PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial**

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de representación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

### **Cambios significativos en la NIIF para las PYMES**

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos y explotación y evaluación con la NIIF 6.

### **Otros cambios en la NIIF para las PYMES**

#### *NIIF nuevas y revisadas*

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante revisión integral inicial.

#### *Exenciones nuevas*

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permitan en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado.
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

La administración de la Compañía considera que los referidos cambios no tienen impacto en los estados financieros, pues gran parte de ellos no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

### 3. BANCOS

Los bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Los bancos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco Produbanco	(1)	203.201	53.127
		-----	-----
Total		<u>203.201</u>	<u>53.127</u>

(1) Son los valores por saldos disponibles en las cuentas corrientes del Banco Pichincha.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales - relacionadas	(1)	38.795	15.070
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	(2)	500.000	-
		-----	-----
Total		<u>538.795</u>	<u>15.070</u>

(1) Corresponde a valores por cobrar por servicios prestados a Metropolitan Touring C.A. compañía relacionada. Los créditos por ventas indicados anteriormente no incluyen montos que están en mora al final del período (Ver Nota 10).

(2) La Compañía mantiene una cuenta por cobrar a Metropolitan Touring C.A. respaldado con un convenio de pago, el cual genera rendimiento financiero (Ver Nota 10).

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

**5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Durante el año 2017, el detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Costo o valuación	277.524	245.515
Depreciación acumulada y deterioro	(231.942)	(222.545)
	-----	-----
Total	<u>45.582</u>	<u>22.970</u>
 <u>Clasificación</u>		
Muebles Enseres	13.262	17.511
Instalaciones	4.579	5.459
Vehículos	27.741	-
	-----	-----
Total	<u>45.582</u>	<u>22.970</u>

	<b>MUEBLES ENSERES</b>	<b>INSTALACIONES</b>	<b>EQUIPOS COMPUTO</b>	<b>EQUIPO OFICINA</b>	<b>VEHICULOS</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Costo o valuación</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	38.571	8.802	6.736	2.530	184.964	241.603
Adquisiciones	3.912	-	-	-	-	3.912
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 2016	42.483	8.802	6.736	2.530	184.964	245.515
Adquisiciones					32.009	32.009
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>42.483</u>	<u>8.802</u>	<u>6.736</u>	<u>2.530</u>	<u>216.973</u>	<u>277.524</u>

	<b>MUEBLES ENSERES</b>	<b>INSTALACIONES</b>	<b>EQUIPOS COMPUTO</b>	<b>EQUIPO OFICINA</b>	<b>VEHICULOS</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(20.723)	(2.463)	(6.736)	(2.530)	(184.964)	(217.416)
Gasto por depreciación	(4.249)	(880)	-	-		(5.129)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(24.972)	(3.343)	(6.736)	(2.530)	(184.964)	(222.545)
Gasto por depreciación	(4.249)	(880)	-	-	(4.268)	(9.397)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(29.221)	(4.223)	(6.736)	(2.530)	(189.232)	(231.942)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	<u>13.262</u>	<u>4.579</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27.741</u>	<u>45.582</u>

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

### 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la inversión en activos financieros en proporción de la participación y poder de voto es como sigue:

<u>Nombre de la Asociada</u>	<u>Actividad Principal</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Grupo Futuro	La compra y tenencia de acciones y/o participaciones de otras compañías.	12%	12%

El saldo en libros y el valor del costo de las inversiones en asociadas es como sigue:

		<u>Valor Nominal</u>		<u>Saldo Contable</u>	
		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Grupo Futuro	(1)	96	96	96	96
		----	----	----	----
Total		<u>96</u>	<u>96</u>	<u>96</u>	<u>96</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene una inversión registrada al valor nominal el cual genera beneficio de dividendos.

### 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otras cuentas por cobrar no corrientes se detalla a continuación:

		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ética C.A.	(1)	639.001	839.009
Otras cuentas por cobrar	(2)	1.250.651	808.387
		-----	-----
Total		<u>1.889.652</u>	<u>1.647.396</u>

(1) La Compañía mantiene cuentas por cobrar según convenio de pago que genera rendimiento financiero con la empresa Ética Empresa Turística Internacional C.A.

(2) La Compañía mantiene otras cuentas por cobrar a terceros.

### 8. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos se desglosa como sigue:

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

**8.1 Activos y pasivos del año corriente**

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Crédito Tributario	631	7.528
Retención Impuesto al Valor Agregado	2.052	1.552
Retención Fuente Impuesto a la Renta	7.021	8.708
Anticipo Impuesto a la Renta	809	3.027
	-----	-----
Total	<u>10.513</u>	<u>20.815</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	1.120	52
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	8.004	2.216
Impuesto a la Renta por pagar	3.630	5.362
	-----	-----
Total	<u>12.754</u>	<u>7.630</u>

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

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	926.871	5.751
Ingresos exentos por dividendos recibidos	1.069.520	103.540
Gastos no deducibles (1)	157.565	-
	-----	-----
Utilidad (Pérdida) Tributaria	<u>14.916</u>	<u>(97.789)</u>
Impuesto a la renta causado 22%	3.282	-
Anticipo causado	3.630	5.362
	-----	-----
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>3.630</u>	<u>5.362</u>

- (1) Los gastos no deducibles del período 2017, incluyen US\$ 9.122 por concepto de gastos de gestión que exceden el 2% (Gastos administración y ventas) límite de deducibilidad; US\$ 132.753 por concepto de gastos de viaje que exceden el 3% (Ingresos gravados) límite de deducibilidad y US\$ 15.690 de gastos sin los sustentos respectivos.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**8.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta**

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Saldos al comienzo del año	5.362	5.377
Provisión del año	3.630	5.362
Pagos efectuados	(5.362)	(5.377)
	-----	-----
Saldos al fin del año	<u>3.630</u>	<u>5.362</u>

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

**Pagos Efectuados** - Corresponde al anticipo de impuesto a la renta determinado, pagado mediante retenciones en la fuente.

**8.4 Impuesto a la renta reconocido en el resultado** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>926.871</u>	<u>5.751</u>
Impuesto a la renta causado 22%	<u>3.630</u>	<u>5.362</u>

**8.5 Reducción del anticipo de impuesto a la renta**

	<u>31/12/2017</u>
Anticipo impuesto a la renta del año 2017	5.511
Pago primera cuota	405
Pago segunda cuota	405
Saldo a liquidarse en declaración próximo año	4.702
Rebaja del saldo impuesto a la renta anticipado (40%)	<u>2.821</u>
Total anticipo determinado (1)	<u>3.630</u>

(1) Según Decreto ejecutivo 210 del 20 de noviembre de 2017 en el cual se dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta (tercera cuota) para el período fiscal 2017, se determina la reducción del saldo de impuesto a la renta de la siguiente forma:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta US\$500.000 tendrán exoneración 100%
- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta US\$1.000.000 tendrán exoneración 60%;y
- Las empresas y personas naturales con ventas por más de US\$1.000.000, accederán a un 40% de exoneración.

**8.6 Nuevos aspectos tributarios**

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la reactivación de la Economía” Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía) en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150. Las principales reformas que estarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio solo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a; i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa del impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente al empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13va y 14va remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5.000 a US\$ 1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencia de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en el parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La administración de la Compañía considera que las referidas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2018.

**8.7 Precios de transferencia.** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

### 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

- a) **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultado de una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene cuentas por cobrar, sobre las cuales efectúa un seguimiento periódico; y, a la fecha de emisión del presente informe se considera que no está expuesta a un riesgo inminente.
- b) **Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración 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.
- c) **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar estar en capacidad de continuar como negocio en marcha.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y bancos	203.201	53.127
Cuentas por cobrar comerciales	38.795	15.070
Otras cuentas por cobrar	1.889.653	1.647.396
	-----	-----
Total	<u>2.131.649</u>	<u>1.715.592</u>

### 10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con Compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de Compañías relacionadas a:

- Las personas naturales o jurídicas que directamente o indirectamente controlan a/o son controladas por las Compañías, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas), y
- Personal clave de la gerencia o administración:

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

**10.1 Saldos con Compañías relacionadas**

		<u>Relación</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Metropolitan Touring C.A.	(1)	Otras relacionadas	500.000	-
Ética Empresa Turística Internacional C.A.	(2)	Otras relacionadas	639.001	839.009
			-----	-----
			<u>1.139.001</u>	<u>839.009</u>
<u>Clasificación</u>				
			<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Corto Plazo			1.139.001	-
Largo Plazo			-	839.009
			-----	-----
			<u>1.139.001</u>	<u>839.009</u>

(1) Corresponde principalmente a un préstamo otorgado el mes de mayo de 2017 por un valor total de US\$ 500.000 a Metropolitan Touring C.A..

(2) Corresponde a un préstamo otorgado el mes de diciembre de 2013 por un valor total de US\$ 639.001 a Ética Empresa Turística Internacional C.A por un plazo de un año a partir del 31 de diciembre de 2017.

**10.2 Transacciones con Compañías relacionadas**

		<u>Relación</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Venta de servicios</u>				
Metropolitan Touring C.A.		Otras relacionadas	190.356	-
			-----	-----
			<u>190.356</u>	<u>-</u>
<u>Compra de servicios</u>				
Alexandra Romero		Accionista	24.000	22.696
Víctor Romero		Accionista	16.000	16.000
Carlos Romero		Accionista	18.000	16.000
Martha Arboleda		Accionista	16.000	16.522
			-----	-----
			<u>74.000</u>	<u>71.217</u>
<u>Préstamos entregados</u>				
Metropolitan Touring C.A.		Otras relacionadas	500.000	-
			-----	-----
			<u>500.000</u>	<u>-</u>
<u>Cobro de intereses</u>				
Metropolitan Touring		Otras relacionadas	23.725	-
Ética Empresa Turística Internacional C.A.		Otras relacionadas	47.540	41.448
			-----	-----
			<u>71.265</u>	<u>41.448</u>
<u>Dividendos recibidos</u>				
Grupo Futuro S.A.		Asociada	1.069.520	103.540
			-----	-----
			<u>1.069.520</u>	<u>103.540</u>

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

### 11. PATRIMONIO

El patrimonio de la Compañía asciende a US \$ 2.675.085 y se encuentra compuesto por el capital social, reservas, utilidades acumuladas y resultados del ejercicio.

**11.1 Capital** - El capital social autorizado está constituido por 10.420 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una, a valor nominal.

Nombre de socio	Número de participaciones	Participaciones en US\$	Participación %
Luis Romero Cevallos	4.168	4.168	40%
Carlos Romero Arboleda	1.563	1.563	15%
Víctor Romero Arboleda	1.563	1.563	15%
Luis Romero Arboleda	1.563	1.563	15%
Alexandra Romero Arboleda	1.563	1.563	15%
Total	10.420	10.420	100%

**11.2 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

El valor por reserva legal al 31 de diciembre de 2017 asciende a US\$ 1.821.

**11.3 Utilidades acumuladas** - Valores de utilidades por entregar a los socios de los años anteriores al 2017.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	1.703.371	1.702.982
	-----	-----
Total	<u>1.703.371</u>	<u>1.702.982</u>

**11.4 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El valor por resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF US\$ 36.232

**11.5 Resultado del ejercicio** - Corresponde a la utilidad obtenida durante el ejercicio económico del año 2016 y 2017.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Resultado del ejercicio	923.241	389
	-----	-----
Total	<u>923.241</u>	<u>389</u>

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

### 12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por los años 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias se detallan como sigue:

		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Ingresos netos provenientes de prestación de servicios	(1)	206.498	234.330
Subtotal		206.498	234.330
<u>Otros ingresos ordinarios</u>			
Otros ingresos		-	5.038
Subtotal		-	5.038
Total		<u>206.498</u>	<u>239.368</u>

(1) **Venta de Servicios** - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales las ventas de servicios prestados de consultoría y asesoría.

### 13. INGRESOS POR INVERSIONES

		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Dividendos recibidos	(1)	1.069.520	103.540
Ingresos por intereses sobre activos financieros	(2)	71.266	
Total		1.140.786	103.540

(1) **Dividendos Recibidos**. - Son valores recibidos por concepto de dividendos recibidos por la inversión mantenida en la empresa Grupo Futuro S.A..

(2) **Ingresos por intereses sobre activos financieros** - Son valores recibidos por concepto de cobro de intereses a Metropolitan Touring C.A. y Ética Empresa Turística Internacional C.A., de acuerdo a los convenios de pago suscritos.

### 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Por los años 2017 y 2016, el detalle de gastos de administración y ventas es como sigue:

		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Gastos de administración y ventas		420.413	337.157
Total		<u>420.413</u>	<u>337.157</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

## ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017  
Expresadas en Dólares estadounidenses

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Gastos de viaje	141.086	43.876
Honorarios profesionales	104.240	106.497
Seguros	64.146	62.405
Gastos de gestión	17.190	14.726
Logística	15.690	5.281
Mantenimiento y reparaciones	14.073	20.419
Arriendo y alícuotas	13.155	16.664
Impuestos y contribuciones	11.044	8.019
Gasto depreciación	9.397	5.129
Suministros y materiales	7.991	6.397
Capacitación	5.898	12.798
Combustible	5.776	4.685
Publicidad	5.000	4.386
Servicios básicos	2.518	3.690
Trámites legales	2.213	20.311
Seguridad	837	1.479
Costos financieros	159	395
	-----	-----
Total	<u>420.413</u>	<u>337.157</u>

### 15. EVENTOS SUBSIGUIENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 29 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 16. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA en marzo 29 del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

-----