

SEVINEG PROMOTORA DE NEGOCIOS S. A.

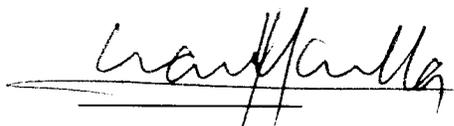
**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Y 2014**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5,6
Notas a los estados financieros	7 a la 12

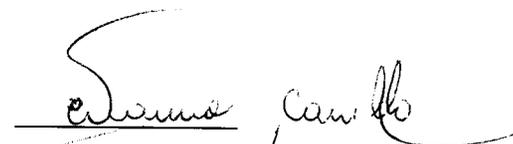
SEVINEG PROMOTORA DE NEGOCIOS S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	3	24,908	54,685
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	<u>3,580</u>	<u>11,205</u>
Total activos corrientes		<u>28,488</u>	<u>65,890</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles, equipos y vehículos, neto	5	<u>28,769</u>	<u>48,873</u>
Total activos no corrientes		<u>28,769</u>	<u>48,873</u>
TOTAL		<u>57,257</u>	<u>114,763</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	6	1,708	9,980
Impuestos y retenciones por pagar	7	<u>1,022</u>	<u>2,674</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,730</u>	<u>12,654</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,730</u>	<u>12,654</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados NIF 1ra. Vez		(3,490)	(3,490)
Resultados acumulados		<u>56,817</u>	<u>104,399</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>54,527</u>	<u>102,109</u>
TOTAL		<u>57,257</u>	<u>114,763</u>



Juan Sevilla L.
Gerente General



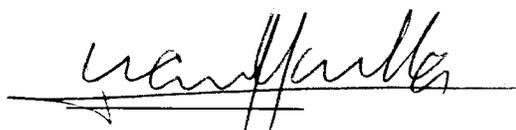
Norma Carrillo R.
CPA 23.823

Ver notas a los estados financieros

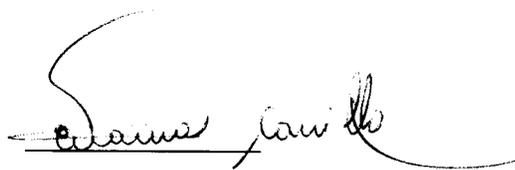
SEVINEG PROMOTORA DE NEGOCIOS S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS:			
Servicios de asesoría		-	186,314
Otros		<u>9,956</u>	<u>15,220</u>
Total		<u>9,956</u>	<u>201,534</u>
GASTOS:			
	9		
Gastos de personal		-	145,171
Gastos generales		27,088	53,815
Otros		<u>42</u>	<u>218</u>
Total		<u>27,130</u>	<u>199,204</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(17,174)</u>	<u>2,330</u>
Menos:			
Participación a empleados			350
Impuesto a la renta mínimo			<u>2,668</u>
Total			<u>3,018</u>
(PERDIDA) NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		<u>(17,174)</u>	<u>(688)</u>



Juan Sevilla L.
Gerente General



Norma Carrillo R.
CPA 23.823

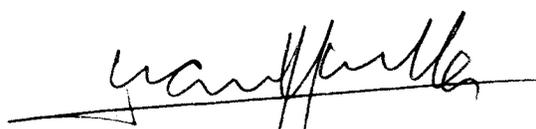
Ver notas a los estados financieros

SEVINEG PROMOTORA DE NEGOCIOS S. A.

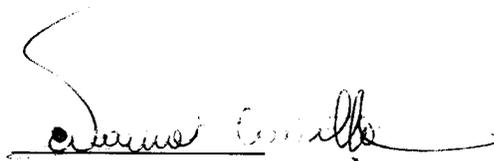
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, 2014**

Expresados en U. S. Dólares

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados por aplicación 1era vez NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>67,791</u>	<u>(3,490)</u>	<u>37,296</u>	<u>102,797</u>
Pérdida neta					<u>(688)</u>	<u>(688)</u>
Reversión dividendos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(67,791)</u>	<u>-</u>	<u>67,791</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>=</u>	<u>(3,490)</u>	<u>104,399</u>	<u>102,109</u>
Pérdida Neta					<u>(17,174)</u>	<u>(17,174)</u>
Distribución de dividendos					<u>(30,408)</u>	<u>(30,408)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>=</u>	<u>(3,490)</u>	<u>56,817</u>	<u>54,527</u>



Juan Sevilla L.
Gerente General



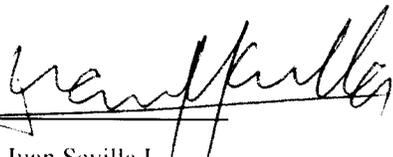
Norma Carrillo R.
CPA 23.823

Ver notas a los estados financieros

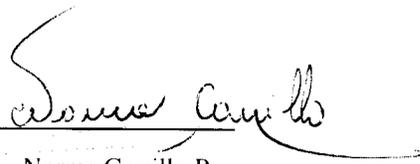
SEVINEG PROMOTORA DE NEGOCIOS S. A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(en U. S. dólares)	
Efectivo recibido de clientes	12.190	183,982
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(19.610)	(254,437)
Otros, neto	<u>(42)</u>	<u>5,086</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(7.462)</u>	<u>(65,369)</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta neta de muebles, equipos y vehículos	<u>8.093</u>	<u>43,918</u>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>8.093</u>	<u>43,918</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	<u>(30.408)</u>	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(30.408)</u>	
Incremento neto de efectivo en caja bancos	(29.777)	(21,451)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>54.685</u>	<u>76,136</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>24.908</u>	<u>54,685</u>



Juan Sevilla L.
Gerente General



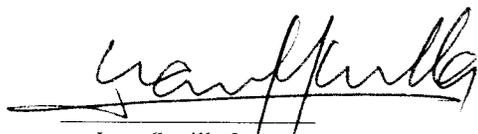
Norma Carrillo R.
CPA 23.823

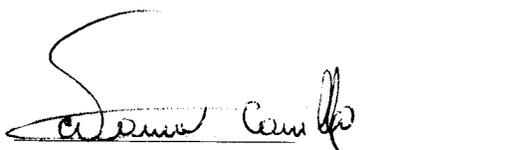
Ver notas en los estados financieros

SEVINEG PROMOTORA DE NEGOCIOS S. A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.....)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U. S. dólares)	
Conciliación entre la utilidad (pérdida) neta con el efectivo provisto por actividades de operación		
Pérdida neta	(17.174)	(688)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	12.111	11.982
Participación a empleados		350
Provisión impuesto a la renta		2.668
Provisión jubilación patronal y desahucio	-	(9.915)
Total	<u>12.111</u>	<u>5.085</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos), disminuciones:		
Pagos anticipos y cuentas por cobrar	7.524	(2.463)
Cuentas por pagar	(9.923)	(63.616)
Gastos acumulados	-	(3.687)
Subtotal	<u>(2.399)</u>	<u>(69.766)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(7.462)</u>	<u>(65.369)</u>


Juan Sevilla L.
Gerente General


Norma Carrillo R.
CPA 23.823

Ver notas en los estados financieros

SEVINEG PROMOTORA DE NEGOCIOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

SEVINEG PROMOTORA DE NEGOCIOS S. A., es una sociedad anónima, constituida en el Ecuador el 1 de febrero del 2007, cuyo objeto principal es la prestación de servicios de asesoría gerencial y administrativa, para empresas en todo el Territorio Ecuatoriano.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía SEVINEG PROMOTORA DE NEGOCIOS S. A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Valuación de muebles, equipos y vehículos.- Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos, 5 para vehículos y, 3 para equipos de computación.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de muebles, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo de adquisición.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la prestación de servicios, los cuales se registran en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido traspasados, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

Gastos.- Se registran al costo histórico. Dichos 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 más cercano en el que se conocen.

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al cierre del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o se identifica el deterioro como resultado de las pruebas aplicadas a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.



7

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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

Impuesto corriente.- 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 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.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los 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 (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), 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.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, y se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.



Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 19	Planes de beneficios definidos, aportaciones de los empleados	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 16 y NIC 38	Clarificación de métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas. Estados financieros separados	Enero 1, 2016

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía

Estimaciones.- La Sección 35 establece que las estimaciones de la compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de muebles, equipos y vehículos:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de muebles, equipos y vehículos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las

circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de muebles, equipos y vehículos:

La compañía ha determinado el valor justo de sus muebles, equipos y vehículos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 constituye saldo depositado en el Produbanco.



4. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

 Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes		2,334
Impuesto al valor agregado	149	72
Retenciones en la fuente	3,431	6,099
Otros	-	<u>2,700</u>
Total	<u>3,580</u>	<u>11,205</u>

5. MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Un resumen de muebles, equipos y vehículos, es como sigue:

 Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equipos de oficina	1,046	1,045
Vehículos	71,401	82,089
Equipos electrónicos	9,100	9,100
Menos depreciación acumulada	<u>(52,778)</u>	<u>(43,361)</u>
Muebles, equipos y vehículos, neto	<u>28,769</u>	<u>48,873</u>

6. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de proveedores y cuentas por pagar, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	330	1,340
Accionistas	-	8,640
Otros	<u>1,378</u>	-
Total	<u>1,708</u>	<u>9,980</u>

7. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

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

Un resumen de impuestos y retenciones por pagar, es como sigue:

 Diciembre 31.....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al valor agregado	643	-
Retenciones en la fuente	379	6
Impuesto a la renta empresa	-	<u>2,668</u>
Total	<u>1,022</u>	<u>2,674</u>



8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$. 1.00 valor nominal unitario.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9. GASTOS DE PERSONAL Y GENERALES

El detalle de gastos de personal y generales, es como sigue:

	... Diciembre 31....	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Personal:		
Sueldos y horas extras		115,200
Beneficios sociales		<u>29,971</u>
Total		<u>145,171</u>
Generales:		
Movilización, pasajes y combustibles	-	836
Alimentación y atenciones	-	12,391
Honorarios profesionales	300	3,900
Mantenimiento vehículos	896	3,934
Seguros	3,504	-
Impuestos y Patentes	2,252	7,756
Depreciación y amortización	12,111	18,696
Gastos de viaje	-	5,723
Intereses y multas no deducibles	5,143	-
Otros	<u>2,882</u>	<u>579</u>
Total	<u>27,088</u>	<u>53,815</u>

10. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia General de la compañía y por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo del 2016.

