

# **ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)**

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

# ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de Situación Financiera .....	1
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales .....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo .....	5
<b>1. INFORMACIÓN GENERAL.....</b>	<b>7</b>
1.1 Nombre de la entidad. ....	7
1.2 RUC de la entidad.....	7
1.3 Domicilio de la entidad. ....	7
1.4 Forma legal de la entidad.....	7
1.5 País de incorporación.....	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social. ....	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.....	7
1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie.....	8
1.9 Estructura organizacional y societaria. ....	8
1.10 Composición accionaria. ....	8
1.11 Representante Legal. ....	8
1.12 Otra información.....	8
1.13 Personal clave. ....	9
1.14 Período contable.....	9
<b>2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. ....</b>	<b>9</b>
2.1 Bases de presentación. ....	9
2.2 Transacciones en moneda extranjera.....	10
2.3 Enmiendas a la NIIF para las PYMES vigentes a partir del 1 de enero de 2017.....	10
2.4 Moneda funcional y de presentación. ....	11
2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. ....	11
2.6 Efectivo y equivalente al efectivo. ....	11
2.7 Activos financieros. ....	12
2.8 Servicios y otros pagos anticipados. ....	12
2.9 Activos por impuestos corrientes. ....	12
2.10 Propiedad, planta y equipo. ....	13
2.11 Deterioro de valor de activos no financieros. ....	14
2.12 Cuentas y documentos por pagar. ....	15
2.13 Otras obligaciones corriente.....	15
2.14 Provisiones. ....	15
2.15 Beneficios a los empleados.....	16
2.16 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos. ....	16
2.17 Capital social. ....	17
2.18 Ingresos de actividades ordinarias.....	17
2.19 Gastos de administración.....	17
2.20 Medio ambiente.....	17
2.21 Estado de Flujo de Efectivo.....	17

---

Índice | Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

2.22	Cambios en políticas y estimaciones contables.....	18
2.23	Compensación de saldos y transacciones.....	18
2.24	Reclasificaciones.....	18
3.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	19
3.1	Deterioro de activos.....	19
3.2	Litigios y otras contingencias.....	19
3.3	Valuación de los instrumentos financieros.....	20
4.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	21
5.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.....	21
6.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.....	21
7.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	21
8.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	21
9.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	22
10.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.....	24
11.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	24
12.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	24
13.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.....	25
14.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	25
15.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	26
15.1	Pago mínimo de impuesto a la renta.....	27
16.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	30
17.	CAPITAL.....	30
18.	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.....	30
19.	RESERVAS.....	30
20.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	31
21.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	31
22.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	32
23.	GASTOS FINANCIEROS.....	33
24.	OTROS INGRESOS.....	33
25.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	33
26.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	33
27.	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFFECTIVO.....	34
28.	CONTINGENTES.....	34
29.	SANCIONES.....	34
29.1	De la Superintendencia de Compañías.....	34
29.2	De otras autoridades administrativas.....	34
30.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	34
31.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	35

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

### Abreviaturas:

**NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera

**NIC:** Norma Internacional de Contabilidad

**US\$:** Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

**IASB:** Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)

**IFRIC:** Comité de interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)

**SIC:** Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)

**INEN:** Instituto Ecuatoriano de Normalización.

**EEUU:** Estados Unidos de América.

**IR:** Impuesto a la renta.

**IVA:** Impuesto al valor agregado.

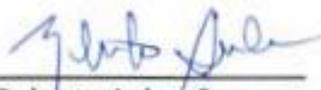
**ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

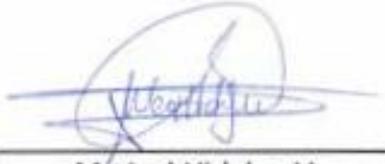
Diciembre 31,	2015	2014
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo corriente</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4 167,32	2.591,11
<b>Activos financieros</b>		
Otras cuentas por cobrar relacionados	Nota 5 1.800,00	65.000,00
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 6 6.600,00	-
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 7 -	217,58
Activos por impuestos corrientes	Nota 8 18.058,65	25.182,64
<b>Total Activo corriente</b>	<b>26.625,97</b>	<b>92.991,33</b>
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedades, planta y equipo	Nota 9 606.628,00	590.830,92
Otros activos no corrientes	Nota 10 719,00	12.927,00
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>607.347,00</b>	<b>603.757,92</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>633.972,97</b>	<b>696.749,25</b>
<i>Suman y pasan:</i>	633.972,97	696.749,25

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2015	2014
<i>Suman y vienen:</i>	633.972,97	696.749,25
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo corriente</b>		
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11 4.234,81	39.989,42
Otras obligaciones corrientes	Nota 12 13.735,57	28.578,63
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 13 -	3.166,86
<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>17.970,38</b>	<b>71.734,91</b>
<b>Pasivo no corriente</b>		
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 14 1.297,48	1.291,00
<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>1.297,48</b>	<b>1.291,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>19.267,86</b>	<b>73.025,91</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	Nota 17 800,00	800,00
Aportes para futura capitalización	Nota 18 558.512,98	569.688,00
Reservas	Nota 19 81,87	81,87
Resultados acumulados	Nota 20 55.310,26	53.153,47
<b>Total patrimonio</b>	<b>614.705,11</b>	<b>623.723,34</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>633.972,97</b>	<b>696.749,25</b>

  
\_\_\_\_\_  
Roberto Anker C.  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Marisol Hidalgo V.  
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2015	2014
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 21 66.000,00	125.791,00
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>		
<b>Margen bruto</b>	<b>66.000,00</b>	<b>125.791,00</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	Nota 22 57.465,95	115.836,51
<b>(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	Nota 12 1.200,03	1.755,29
<b>Utilidad en operaciones</b>	<b>7.334,02</b>	<b>8.199,20</b>
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>	Nota 23 533,84	62,26
<b>OTROS INGRESOS</b>	Nota 24 -	1.809,72
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>	<b>6.800,18</b>	<b>9.946,66</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>		
Impuesto a la renta corriente	Nota 15 4.643,39	6.152,31
Efecto impuestos diferidos	Nota 16 -	192,06
	<b>4.643,39</b>	<b>6.344,37</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>2.156,79</b>	<b>3.602,29</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	<b>2.156,79</b>	<b>3.602,29</b>

Roberto Anker C.  
Gerente General

Marisol Hidalgo V.  
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados			Total Patrimonio neto
				Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	Total resultados acumulados	
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2013</b>	800,00	349.688,00	81,87	43.321,33	6.229,85	49.551,18	400.121,05
Aporte de accionistas	-	220.000,00	-	-	-	-	220.000,00
Resultado integral total del año	-	-	-	3.602,29	-	3.602,29	3.602,29
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2014</b>	800,00	569.688,00	81,87	46.923,62	6.229,85	53.153,47	623.723,34
Reverso aportes para futuras capitalizaciones	-	(11.175,02)	-	-	-	-	(11.175,02)
Resultado integral total del año	-	-	-	2.156,79	-	2.156,79	2.156,79
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2015</b>	800,00	558.512,98	81,87	49.080,41	6.229,85	55.310,26	614.705,11

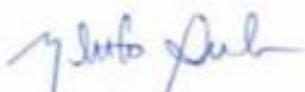
  
Roberto Anker C.  
Gerente General

  
Mariisol Hidalgo V.  
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2015	2014
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	122.600,00	125.791,00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(105.616,30)	83.695,99
Participación trabajadores	-	(873,77)
Impuesto a la renta	(4.643,39)	(3.317,00)
Intereses cobrados (pagados)	-	(62,26)
Otros gastos	-	(33.190,28)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>12.340,31</b>	<b>172.043,68</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(15.797,08)	(254.540,49)
Efectivo pagado por la compra de inversiones no corrientes	12.208,00	-
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>(3.589,08)</b>	<b>(254.540,49)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido (pagado) por préstamos relacionadas	-	3.166,86
Efectivo recibido por aportes futura capitalización	(11.175,02)	-
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento</b>	<b>(11.175,02)</b>	<b>3.166,86</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(2.423,79)</b>	<b>(79.329,95)</b>
<b>Efectivo y equivalentes</b>		
Al inicio del año	2.591,11	81.921,06
<b>Al final del año</b>	<b>167,32</b>	<b>2.591,11</b>



Roberto Anker C.  
Gerente General



Marisol Hidalgo V.  
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2015	2014
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>2.156,79</b>	<b>3.602,29</b>
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	-	28.876,28
Provisión impuesto a la renta	-	6.152,31
Provisión participación a trabajadores	-	1.755,29
Provisión para jubilación patronal y desahucio	6,48	201,46
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	-	192,06
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
(Disminución) Incremento en otras cuentas por cobrar	(6.600,00)	(35.000,00)
Incremento en cuentas por cobrar clientes relacionados	63.200,00	-
Incremento en anticipos de proveedores	217,58	39.782,42
Incremento en activos por impuestos corrientes	7.123,99	-
(Disminución) Incremento en otros activos	-	(29.385,56)
(Disminución) Incremento en Cuentas y documentos por pagar	(35.754,61)	39.595,22
(Disminución) en cuentas por pagar relacionadas	(3.166,86)	-
(Incremento ) en otras cuentas por pagar	-	120.528,41
(Disminución) Incremento en Otros pasivos no corrientes	-	(3.382,73)
(Disminución) en Particip. trabajadores e impuesto a la renta	(14.843,06)	(873,77)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>12.340,31</b>	<b>172.043,68</b>

  
\_\_\_\_\_  
Roberto Anker C.  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Marisol Hidalgo V.  
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

### 1. INFORMACIÓN GENERAL.

#### 1.1 Nombre de la entidad.

ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

#### 1.2 RUC de la entidad.

1792225108001

#### 1.3 Domicilio de la entidad.

Av. 12 de Octubre N26-97 Abraham Lincoln, Provincia de Pichincha, Cantón Quito.

#### 1.4 Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima.

#### 1.5 País de incorporación.

Ecuador.

#### 1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

ASESORÍAS ELCALAFATE S.A., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 07 de Septiembre de 2009.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es prestar servicios de asesoría en los campos económicos gerencial, financiero, legal, tributario, de mercado e inmobiliario.

#### 1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- US\$ 800.
- Capital pagado.- US\$ 800.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

### 1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie.

- Número de participaciones.- 800.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1.

### 1.9 Estructura organizacional y societaria.

ASESORÍAS ELCALAFATE S.A., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

### 1.10 Composición accionaria.

Las acciones de ASESORÍAS ELCALAFATE S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

<b>Accionista</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>Valor</b>	<b>Participación</b>
Ximena Bautista Uribe	400	400,00	50,00%
Roberto Felipe Anker Cárdenas	400	400,00	50,00%
<b>Total:</b>	<b>800</b>	<b>800,00</b>	<b>100,00%</b>

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

### 1.11 Representante Legal.

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de ASESORÍAS ELCALAFATE S.A., celebrada el 04 de noviembre de 2014, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de cinco años al Sr. Roberto Felipe Anker Cárdenas; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de noviembre de 2014.

### 1.12 Otra información.

La compañía se encuentra ubicada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, AV. 12 de octubre y Abraham Lincoln, torre 1492, piso 6, barrio La Floresta.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

### 1.13 Personal clave.

Nombre	Cargo
Ximena Bautista	Presidente
Roberto Anker	Gerente General
Marisol Hidalgo	Contadora General

### 1.14 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

### 2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros de ASESORÍAS ELCALAFATE S.A., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

### 2.2 Transacciones en moneda extranjera.

**Moneda de presentación y moneda funcional.**- Las partidas incluidas en los estados financieros de ASESORÍAS ELCALAFATE S.A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de ASESORÍAS ELCALAFATE S.A. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

**Transacciones y saldos.**- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

### 2.3 Enmiendas a la NIIF para las PYMES vigentes a partir del 1 de enero de 2017.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Norma	Título	Publicación	Vigencia
	<u>Modificaciones</u>		
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
NIC 27	Estados financieros separados	Ago-14	Ene-16
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Sep-14	Ene-16
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Dic-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16
NIC 41	Agricultura	Jun-14	Ene-16
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Sep-14	Ene-16
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Dic-14	Ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	May-14	Ene-16
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	Dic-14	Ene-16

## ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.

Norma	Título	Publicación	Vigencia
	<u>Normas</u>		
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Ene-14	Ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
	<u>Mejoras</u>		
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos.

### 2.4 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

### 2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### 2.6 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

## ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.

### 2.7 Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Documentos y cuentas por cobrar.-** La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de la prestación del servicio y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del periodo.

### 2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### 2.9 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

## ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.

### 2.10 Propiedad, planta y equipo.

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

<b>Clases de propiedad, planta y equipo</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>Valor residual</b>
Vehículos	15 años	3%

### 2.11 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

## ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

### **2.12 Cuentas y documentos por pagar.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio.

### **2.13 Otras obligaciones corriente.**

En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

### **2.14 Provisiones.**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## **ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.**

### **2.15 Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

### **2.16 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo para el año 2015 Y 2014 el 22%.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### **2.17 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

### **2.18 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

### **2.19 Gastos de administración.**

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

### **2.20 Medio ambiente.**

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

### **2.21 Estado de Flujo de Efectivo.**

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

- **Flujos de efectivo.**- entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.**- son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.**- las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.**- actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

### 2.22 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### 2.23 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.

### 2.24 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2015 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

## ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS 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 Compañía 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.

#### 3.1 Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

#### 3.2 Litigios y otras contingencias.

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- 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.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

## ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.

### 3.3 Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31.</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
Produbanco	(1)	167,32	2.591,11

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31.</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
Proventus S.A.		1.800,00	-
Robot S.A.		-	55.000,00
Fix S.A.		-	10.000,00
		<b>1.800,00</b>	<b>65.000,00</b>

### 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía presenta en su cuenta documentos y cuentas por cobrar no relacionados correspondiente a sus clientes por un valor de US\$6.600,00.

### 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía presenta en su cuenta servicios y otros pagos anticipados correspondiente a anticipo proveedores por un valor de US\$217,58; en el 2015 no presenta saldos en la cuenta.

### 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía presenta en su cuenta activos por impuestos corrientes correspondiente al crédito tributaria (IVA) por un valor de US\$ 18.058,65 y 25.182,64 respectivamente.

## ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.

### 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Propiedades, planta y equipo, neto:</b>		
Terrenos	323.830,00	323.830,00
Construcciones en curso	276.567,78	254.540,49
Vehículos	6.230,22	12.460,43
	<b>606.628,00</b>	<b>590.830,92</b>

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Propiedades, planta y equipo, costo:</b>		
Terrenos	323.830,00	323.830,00
Construcciones en curso	276.567,78	254.540,49
Vehículos	69.300,00	69.300,00
	<b>669.697,78</b>	<b>647.670,49</b>

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Propiedades, planta y equipo, depreciación:</b>		
Vehículos	(63.069,78)	(56.839,57)

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos; teniendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a. El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión.
- b. El término productivo excluye aquellos créditos que tienen como objetivo el consumo; y,
- c. Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses. No se considerará como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos.

### 15.1 Pago mínimo de impuesto a la renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 15.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

Diciembre 31,	2015	2014
<b>Resultado contable</b>	<b>8.000,21</b>	<b>11.701,95</b>
<b>Base para cálculo de 15% PUT</b>	<b>8.000,21</b>	<b>11.701,95</b>
<b>15% PUT</b>	<b>(1.200,03)</b>	<b>(1.755,29)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>6.800,18</b>	<b>9.946,66</b>
<b>(-) Ingresos exentos:</b>		-
<b>(+) Gastos no deducibles:</b>		
Gastos no Deducibles	516,34	2.126,18
Gastos de gestión	1.884,71	680,93
Depreciación	-	15.016,28
Jubilación Patronal	-	194,98
<b>Base imponible para IR</b>	<b>9.201,23</b>	<b>27.965,03</b>
<b>22% IR</b>	<b>(2.024,27)</b>	<b>(6.152,31)</b>
<b>Impuesto mínimo</b>	<b>(4.643,39)</b>	<b>(3.254,32)</b>
<b>Efecto de impuesto diferidos</b>	-	<b>(192,06)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>2.156,79</b>	<b>3.602,29</b>

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	2015	2014
Saldo a Enero 1,	1.226,89	3.317,00
Provisión	4.643,39	6.152,31
Pagos	(1.226,89)	(3.317,00)
Retenciones en la fuente	(3.447,20)	(4.925,42)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>(1) 1.196,19</b>	<b>1.226,89</b>

(1) Ver Nota 12.

## ASESORÍAS EL CALAFATE S.A.

### 16. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son atribuibles a lo siguiente:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Gasto impuesto a la renta del año:</b>		
Impuesto a la renta corriente	4.643,39	6.152,31
(Liberación) constitución imp. dif.	-	192,06
	<b>4.643,39</b>	<b>6.344,37</b>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

### 17. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está constituida por 800 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

### 18. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Al 31 de diciembre de 2014 está constituida por un valor de US\$ 569.688,00 aportados por los accionistas, en el 2015 existe un reverso en aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$ (11.175,02).

### 19. RESERVAS.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

### 20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

**Ganancias acumuladas.**- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

**Resultados acumulados primera adopción NIIF.**-Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la prestación de servicios de asesoría en los campos económicos gerencial, financiero, legal, tributario, de mercado e inmobiliario.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

### 22. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31.</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Honorarios profesionales	15.241,02	54.672,84
Mantenimiento vehículo	9.533,32	6.765,50
Propiedades, planta y equipo	6.230,21	-
Sueldos	4.248,00	4.200,00
Otros gastos	3.870,08	-
Condominio	3.337,26	3.058,80
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3.208,48	2.507,02
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2.992,26	2.973,30
Impuestos municipales	1.940,81	5.700,18
Mantenimiento equipo	1.244,01	-
Agua, energía, luz	1.129,19	-
Combustibles	891,75	1.065,06
Mantenimiento local	636,00	-
Aportes a la seguridad social	532,44	529,60
Contribuciones superintendencia de compañías	529,53	403,51
Gastos no deducibles	516,34	2.126,18
Decimo tercer sueldo	354,00	350,33
Decimo cuarto sueldo	353,30	355,70
Fondos de reserva	324,50	350,04
Materiales y suministros	237,60	542,64
Transporte	109,37	-
Desahucio provisión	6,48	-
Vehículos	-	28.876,28
Gastos judiciales	-	1.047,05
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	201,46
Curier. Correos	-	96,17
Gastos de viaje	-	14,85
	<b>57.465,95</b>	<b>115.836,51</b>

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

### 23. GASTOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía presenta en su cuenta gastos financieros correspondientes a costos financieros por un valor de US\$ 533,84 y 62,26 respectivamente.

### 24. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31.	2015	2014
Otros ingresos administración	-	1.809,72

### 25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000.00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicional al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Tales operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015 y 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

### 26. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Cuentas por cobrar		
Proventus S.A.	(1) 1.800,00	65.000,00
(1)		

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Cuentas por pagar		
Roberto Anker	-	3.166,86

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Ingresos		
Proventus S.A.	66.000,00	125.791,00

### 27. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía compenso parte de su impuesto a la renta determinado en el año 2015 por un valor de US\$3.447,20 con retenciones en la fuente del impuesto a la renta y el pago del anticipo determinado.

### 28. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

### 29. SANCIONES.

#### 29.1 De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a ASESORÍAS ELCALAFATE S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

#### 29.2 De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a ASESORÍAS ELCALAFATE S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

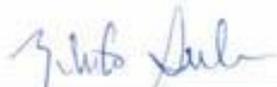
### 30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

## ASESORÍAS ELCALAFATE S.A.

### 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de marzo de 2016 y serán presentados a su Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



---

**Roberto Anker C.**  
**Gerente General**



---

**Marisol Hidalgo V.**  
**Contadora General**