

**KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

| ACTIVOS                                    |      | 2016     | 2015     | Restablecido | US\$     |
|--------------------------------------------|------|----------|----------|--------------|----------|
| ACTIVOS CORRIENTES                         |      |          |          |              |          |
| Efectivo y equivalentes al efectivo        | 3.1  | 78,936   | 108,554  | 21,826       | 108,554  |
| Deudores comerciales y otros               | 3.2  | 51,224   |          |              | 21,826   |
| Inventarios                                |      |          |          |              |          |
| Activos por impuestos corrientes           | 3.3  | 19,419   |          | 21,244       |          |
| Anticipo a proveedores y otros             | 3.4  |          |          |              |          |
| Otros activos corrientes                   | 3.5  |          |          |              |          |
| Total de Activos Corrientes                |      | 149,578  | 151,624  |              |          |
| ACTIVOS NO CORRIENTES                      |      |          |          |              |          |
| Muebles y Equipos                          | 3.6  | 1,620    | 1,620    |              | 1,620    |
| Propiedades de inversión                   |      |          |          |              |          |
| Equipos de Computación                     |      | 9,123    | 9,123    | 22,282       | 9,123    |
| Vehículos                                  |      | 22,282   |          |              | 22,282   |
| Activo intangible                          |      |          |          |              |          |
| Otros activos                              |      | 7,166    | 6,896    | 438          | 6,896    |
| Activos por impuestos diferidos            |      |          |          |              |          |
| Activos financieros no corrientes          |      |          |          |              |          |
| Activos no corrientes mantenidos para la   |      |          |          |              |          |
| venta y operaciones discontinuadas         |      |          |          |              |          |
| (-) Depreciación y Deterioro PPE           |      | (20,215) | (14,035) | 26,325       | (14,035) |
| Total de Activos No Corrientes             |      | 19,977   |          |              | 26,325   |
| TOTAL DE ACTIVOS                           |      | 169,555  | 177,948  |              | 177,948  |
| PASIVOS                                    |      |          |          |              |          |
| PASIVOS CORRIENTES                         |      |          |          |              |          |
| Acreedores Comerciales y Otros             | 3.7  | 1,285    | 4,725    |              | 4,725    |
| Cuentas por pagar relacionadas             | 3.8  |          |          |              |          |
| Otros pasivos financieros                  | 3.9  | 1,053    | 1,324    |              | 1,324    |
| Pasivos Acumulados y Otras Obligaciones    |      |          |          |              |          |
| Corrientes                                 | 3.10 | 11,516   | 57,037   |              | 57,037   |
| Anticipo de clientes                       |      |          |          |              |          |
| Provisiones                                | 3.11 | 24,055   |          |              |          |
| Total de Pasivos corrientes                |      | 37,908   | 63,086   |              | 63,086   |
| Obligaciones con instituciones financieras |      |          |          |              |          |
| Obligaciones emitidas                      |      |          |          |              |          |
| Cuentas y documentos por pagar             |      | 28,854   | 18,756   |              | 18,756   |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas    |      |          |          |              |          |
| Provisiones                                |      |          |          |              |          |
| Anticipos de clientes                      |      |          |          |              |          |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NON

2019

2015

**Responsible**

\$511

§§1

Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados

supra

Total de Pasivos a Largo Plazo

TOTAL PASSES

PATRIMONIO

### 3.12

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

Anabela Castro  
CONTADOR  
REG.28358

REG-28358

**CONTADOR**

**Anabela Castro**

REGIONE LEGGIATO VENEZIA  
GERENTE GENERALE

GERLENTZ GENERAL

WORLDWIDE VENTURES

KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES  
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

|                                          | 2016    | 2015    |
|------------------------------------------|---------|---------|
| US\$                                     | US\$    | US\$    |
| INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS   |         |         |
| Prestación de Servicios                  | 307,212 | 359,230 |
| Intereses                                | 115     | 3,649   |
| Otros ingresos de actividades ordinarias | 1,773   |         |
| Total Ingreso de Operaciones Ordinarias  | 309,100 | 362,879 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS        |         |         |
| Gastos de Administración y Ventas        | 300,361 | 335,771 |
| Total Gastos de Administración y Ventas  | 300,361 | 335,771 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS              | 8,739   | 27,108  |
| 15% Participación Trabajadores           | 1,311   | 4,066   |
| Impuesto a la renta causado              | 2,252   | 5,620   |
| Ajustes año 2015                         | (382)   | (1,247) |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO              | 4,794   | 16,175  |

Anabela Castro  
CONTADOR  
REG. 28358

Egibán Regalado Varela  
GERENTE GENERAL



|                                                                                           |        |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------|
| EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES             | 9504   | 0.00      |
| EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 950401 | 0.00      |
| INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                      | 9505   | 60,614.52 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO DEL PERIODO                                           | 9506   | 18,321.33 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                  | 9507   | 78,935.85 |

| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION              |      |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------|
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                 | 96   | 4,794.44    |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:                                           |      |             |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                     | 9701 | 7,881.84    |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los res. | 9702 | 464.63      |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                                 | 9703 | 0.00        |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera                                              | 9704 | 0.00        |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                    | 9705 | 0.00        |
| Ajuste por participaciones no controladoras                                          | 9706 | 0.00        |
| Ajuste por pagos basados en acciones                                                 | 9707 | 0.00        |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable                                  | 9708 | 0.00        |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                            | 9709 | 2,633.79    |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                     | 9710 | 1,310.87    |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                     | 9711 | 0.00        |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:                                                        | 98   | (82,734.94) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                              | 9801 | (33,206.40) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                 | 9802 | 0.00        |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                 | 9803 | (5,982.53)  |
| (Incremento) disminución en inventarios                                              | 9804 | 0.00        |
| (Incremento) disminución en otros activos                                            | 9805 | 3,340.59    |
| (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales                            | 9806 | (4,061.38)  |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar                                  | 9807 | (36,021.23) |
| (Incremento) disminución en beneficios empleados                                     | 9808 | (4,066.21)  |
| (Incremento) disminución en anticipos de clientes                                    | 9809 | 5,350.01    |
| (Incremento) disminución en otros pasivos                                            | 9810 | (8,087.79)  |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación     | 9820 | (65,649.37) |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,

PÁRRAFO 16)

CONTADOR

LIC. CPA ANABELA G. CASTRO RIVERA

CI / RUC: 1710001882001

REG. CCPP 28358



**KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES CIA LTDA.: (En adelante "La empresa")** Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, mediante resolución No.SCIJDJC Q 09.004379 de la Superintendencia de Compañías el 20 de Octubre del 2009, según escritura del 11 de Diciembre del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a la importación, exportación, producción y comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, producción, y ensamble de todo tipo de equipos, accesorios e insumos de seguridad, control y remediación ambiental, pudiendo realizar Auditorías, ambientales y de seguridad industrial, Evaluación de impactos ambientales, gestión de residuos sólidos peligrosos y no peligrosos, Monitoreo Ambiental de aguas y suelos, Tratamiento y Remediación de efluentes y suelos contaminados, en general podrá celebrar todos los actos contratos permitidos por las leyes ecuatorianas o terceros países y acuerdos y necesarios para el cumplimiento del objeto.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Barrio los Angeles, Quedo No.3 y Mercado, Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito con RUC: 1792230438001.

**EXPEDIENTE SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:** 164169

**AUMENTO DE CAPITAL:**

Según Registro Mercantil, y, según la resolución No. No.SCIJDJC Q 09.004379 de la Superintendencia de Compañías de 20 de Octubre del 2009, se registra el aumento de capital con aporte de los Socios, el nuevo capital es de \$ 400,00 dividido en 400 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

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

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la

**PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, (Estimaciones Contables) se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2016.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobados fueron confeccionados de acuerdo a las NIC Y NIIF Y principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, son comparables con los saldos del ejercicio 2015 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

## **2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

### **Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador**

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2006, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

a. Monto de activos inferiores a 4 millones

b. Ventas brutas de hasta 5 millones

c. Tengan menos de 200 trabajadores

**Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF":** los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.

- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y

- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

## 2.3. Moneda

a. **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. **Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. 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 la cuenta de resultados, excepto si se diferencian en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas calificadas.

2011 NIIF para PYME



Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentarán como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

## 2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

## 2.5. Información referida al ejercicio 2016

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2016 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2015.

## 2.6. Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

## 2.7. 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 vencimientos 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.

## 3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2016

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
- La fecha de transición a esta NIIF y
- El final del último período presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC.

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIFF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del periodo (2016).

### 3.1. Conciliación del Patrimonio

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO                                  |                |               |                      |                           |                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| PARTICIPACION CONTROLADORA                                          |                |               |                      |                           |                                                                        |
| EN CIFRAS COMPLETAS US\$                                            | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS      | ACUMULADOS           | GANANCIA DEL EJERCICIO    | TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA |
|                                                                     |                | RESERVA LEGAL | GANANCIAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO |                                                                        |
| 301                                                                 | 30401          | 30601         | 30701                | 30                        |                                                                        |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO                                          | 400.00         | 8,234.93      | 88,363.92            | 4,794.44                  | 102,793.29                                                             |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                    | 400.00         | 9234.93       | 77657.71             |                           | 87292.64                                                               |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:                                   | 0              | 0             | 10706.21             | 4794.44                   | 15,500.65                                                              |
| Otros cambios (detallar)                                            |                | D             | 10706.21             | D                         | 10,706.21                                                              |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) |                |               |                      | 4,794.44                  | 4,794.44                                                               |

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIFF son:

1. **Propiedad, Planta y Equipo (Sección 2) - Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SCJCI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIFF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa ha adoptado el criterio del costo. Sin embargo la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez. (NOTA 4)**

2. **Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros medidos al costo. (Sección 11 p.21), cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de estas cuentas se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de la cuenta por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Ajuste realizado en el periodo de transición, con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cuanto la Gerencia considera que fue un error de los años anteriores al no provisionarse la cartera vencida irre recuperable de**

los años 2009, 2010, 2011, 2012, 2013. En periodos posteriores el ajuste por deterioro se registrará en resultados.

#### **4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

##### **4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo. (NOTA 3.1)

##### **4.2. Activos Financieros**

###### **4.2.1. Clasificación**

a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes no relacionados, a) Otras cuentas por cobrar no relacionadas, b) Otras cuentas por cobrar, c) Provisión cuentas incobrables.

###### **b) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. (NOTA 3.2)

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

###### **c) Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

##### **4.3. Propiedad Planta y Equipo**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen 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 reparaciones que no representen una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| Concepto                           | Vida útil |
| Edificios                          | 20 años   |
| Instalaciones                      | 10 años   |
| Muebles y Enseres                  | 10 años   |
| Máquinas y Equipos                 | 10 años   |
| Equipo de Computación/ Software    | 3 años    |
| Vehículos y Equipos de Transportes | 5 años    |
|                                    | 5 años    |

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicio, tanto interno como externo, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trata hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma. (NOTA 3.6)

del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

#### 4.4. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado. (NOTA 3.7)

#### 4.5. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.



**El impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias imponibles). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2016 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el año 2015 por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva. En la nota 40 se detallan las diferencias temporales.

#### **4.6. Beneficios a los empleados**

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calculará anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

#### **4.7. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones. (NOTA 3.12)

#### **4.8. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio. (NOTA 3.13)

#### **4.9. Arrendamientos**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

#### **4.10. Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### **4.11. Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, pero con la posibilidad de cesar sus funciones a mediados del año 2016, de acuerdo al factor externo, puesto que no se tiene contratos de proyectos concretos para el año siguiente. Por lo tanto la empresa tiene intención y necesidad de liquidad o de cortar de forma importante sus operaciones.

#### **4.12. Estado de Flujos de efectivo**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

(Expresado en dólares)

## 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES CIA.LTDA

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.

**APROBACION DE CUENTAS ANUALES**

Los socios se reúnen para aprobar los Balances correspondientes al año 2016, y consideraran mantener las Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores, puesto que la empresa quedaría sin liquidez al retirar las mismas.

**5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que pudieran afectar la situación financiera de la empresa.

**4.13. Situación Fiscal**

NIF).

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIF).

riesgo significativo de alteraciones en su valor.

entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin

**• Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes;

operación.

**• Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de

**• Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

**• Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

|                                             | 2016             | 2015              |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Efectivo Caja y Bancos</b>               | <b>78,935.85</b> | <b>108,553.83</b> |
| (Banco del Pichincha) Cta. Cie. 3459304604  | 57,212.76        | 12,145.17         |
| (Banco del Pacifico) Cta. Cie. 7656107      | 21,560.94        | 5,771.32          |
| Caja General                                | 0.00             | 39.76             |
| Caja Chica Rosa León                        | 107.15           | 355.01            |
| Caja Chica Eduardo Lema                     | 55.00            | 10.07             |
| Inversión Corto Plazo (Banco del Pichincha) |                  | 90,000.00         |
| Ajuste Interés por Cobrar                   |                  | 232.50            |

Al 31 de Diciembre del 2016 corresponde a valores depositados en el Banco del Pichincha como producto de las actividades de operación de la empresa.

Al 31 de Diciembre del 2016 corresponde al saldo en efectivo que se encuentra en los Fondos de Caja Chica a nombre del custodio Rosa León, y Eduardo Lema.

**NOTA 3.2**

**DEUDORES COMERCIALES Y OTROS**

|                                                                       | 2016             | 2015             |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes no relacionados</b> |                  |                  |
| <b>Cuentas por Cobrar:</b>                                            |                  |                  |
| Cuentas por Cobrar no relacionados                                    | 46,463.42        | 13,257.02        |
| (-) Provisión para incobrables                                        | (3,349.95)       | (2,353.11)       |
| (-) Deterioro Cuentas por Cobrar                                      |                  | (532.21)         |
| Otras Cuentas no relacionadas                                         | 8,110.29         | 11,151.94        |
| Otras Cuentas relacionadas                                            |                  | 302.15           |
|                                                                       | <b>51,223.76</b> | <b>21,825.79</b> |

En el año 2016, no tenemos una cartera de Clientes muy alta, puesto que no se generaron Ventas relevantes, solo se han facturado saldos de proyectos contratados en años anteriores y varios proyectos pequeños del año en curso, por lo cual existe una variación considerable en cuanto a Cuentas por Cobrar, pese a esto se aplicó la norma NIIF, de provisión de cuentas incobrables al cierre del 2016, puesto que existe un riesgo inherente en el sector comercial, para recuperación de las mismas.

### NOTA 3.3

#### ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016

|                                       | 2016      | 2015      |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Pagos Anticipados Impuesto a la Renta | 9,063,28  | 6,965,09  |
| Crédito Tributario (12% IVA)          | 10,355,27 | 14,279,07 |

### NOTA 3.6.

#### Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2016

|                                    | 2016             | 2015             |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Vehículos y Equipos de Transportes | 22,282,31        | 22,282,31        |
| Edificios                          |                  |                  |
| Instalaciones                      |                  |                  |
| Muebles y Enseres                  | 1,620,49         | 1,620,49         |
| Máquinas y Equipos                 | 7,166,19         | 3,237,50         |
| Equipo de Computación/ Software    | 9,123,08         | 9,123,08         |
| Equipo de Laboratorio              |                  | 2,138,69         |
| Software de Contabilidad Latium    |                  | 1,520,00         |
| (-) Depreciación Acumulada PPE     | (20,215,32)      | (12,262,20)      |
| (-) Deterioro PPE                  |                  | (1,773,17)       |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>19,976,75</b> | <b>25,886,70</b> |



### 3.7 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016

|                                               | 2016             | 2015             |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuenta por pagar Comerciales no relacionadas  | 1,265.38         | 4,725.00         |
| Otras cuentas por pagar no relacionadas       | 8,803.29         | 51,048.78        |
| Obligaciones con instituciones financieras    | 1,052.58         | 1,323.95         |
| Anticipo Clientes                             | 24,054.59        |                  |
| 15% Participación trabajadores                | 1,310.87         | 4,066.21         |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | 1,401.39         | 1,921.82         |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>37,908.10</b> | <b>63,085.76</b> |

### NOTA 3.11

#### Cuentas por Pagar LARGO PLAZO

|                                                     | 2016      | 2015      |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Cuentas y documentos por pagar (SOCIOS Y EMPLEADOS) | 28,854.00 | 18,755.73 |

Corresponden a Cuentas por Pagar largo plazo por Bonificaciones por cumplimiento de objetivos, asignados a Directivos y empleados de la empresa, que no se han podido cancelar por falta de liquidez en el año en curso

### NOTA 3.12

#### Capital Social

|                  | 2016          | 2015          | %   |
|------------------|---------------|---------------|-----|
| Fabian Regalado  | 200.00        | 200.00        | 50% |
| Rosa G. Regalado | 200.00        | 200.00        | 50% |
| <b>400.00</b>    | <b>400.00</b> | <b>400.00</b> |     |

Al 31 de Diciembre del 2016 está constituido por \$400.00, como Capital Suscrito y Pagado, por acciones comunes, autorizadas, suscritos, y en circulación a valor nominal de \$ 1 dólar cada una.

# Reserva Legal

|                         | 2016     | 2015     |
|-------------------------|----------|----------|
| Reserva Legal           | 9.234.93 | 9.234.93 |
| Conciliación Tributaria | 9.234.93 | 9.234.93 |

Al 31 de Diciembre del 2016 no se aprueba la reserva legal, puesto que ya se cumplió con un valor mayor al 10% del Capital.



**NOTA 3.12**

**Ventas de Servicios**

|                                                | 2016              | 2015              |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prestación de Servicios                        | 307,212.14        | 359,229.78        |
| Intereses                                      | 114.58            | 3,649.40          |
| Otros ingresos de actividades ordinarias       | 1,773.17          |                   |
| <b>Total Ingreso de Operaciones Ordinarias</b> | <b>309,099.89</b> | <b>362,879.18</b> |

**Ingresos por prestación de servicios**

Debido a la naturaleza del negocio de prestación de servicios y estudios ambientales, KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES CIA.LTDA, reconoce los ingresos en el periodo contable en el que se presta el servicio con referencia en el grado de realización y evaluado sobre la base del servicio actual siempre como un porcentaje de los servicios totales a prestar en función del presupuesto de ingresos para las actividades de Auditorías ambientales, Seguridad Industrial, Evaluación de impactos ambientales, Gestión de residuos sólidos peligrosos y no peligrosos, Monitoreo Ambiental de aguas y suelos, Tratamiento y remediación de efluentes y suelos contaminados.

En vista que la aprobación para los servicios prestados por parte de clientes (condición siempre y cuando para facturar y recibir la contraprestación económica vinculante) ocurre con posterioridad a la prestación efectiva de los servicios, la Compañía reconoce una provisión de los ingresos sólo cuando estos pueden ser estimados de forma confiable y siempre que exista una certeza razonable de que los servicios prestados serán aprobados por parte de sus clientes.

**NOTA 3.14**

**Costos y Gastos**

Resumen de esta cuenta:

Años al 31 de Diciembre del 2016

2016 2015

## Costos

| Gastos de Personal               |           |            |
|----------------------------------|-----------|------------|
| Honorarios Comisiones y Dietas   | 27.363,44 | 32.647,41  |
| Mantenimiento y Reparaciones     | 1.941,66  | 3.534,83   |
| Suministros y Materiales         | 8.812,46  | 4.940,39   |
| Combustibles y Lubrificantes     |           | 2.709,99   |
| Transporte                       | 3.201,50  | 10.707,04  |
| Seguros y Reaseguros             | 7.095,33  | 5.149,27   |
| Gastos de Viaje                  | 4.859,45  | 2.519,31   |
| Otros                            | 58326,98  | 15.268,63  |
| Gastos                           |           |            |
| Arrendamientos                   | 5.471,67  | 4.184,01   |
| Promoción y Publicidad           | 100,00    | 2.848,00   |
| Cuentas Incobrables              |           | 2.885,32   |
| Seguros y Reaseguros             |           |            |
| Gastos de Gestión                | 1.751,33  | 2.580,92   |
| Gastos Bancarios                 | 414,13    | 1.654,31   |
| Impuestos contribuciones y otros |           | 4.036,83   |
| IVA que se carga al gasto        |           |            |
| Depreciación de PPE              | 7.881,84  | 7.921,17   |
| Deterioro de PPE                 |           | 2.305,38   |
| Amortización                     |           |            |
| Otros Servicios                  | 464,63    | 34.517,79  |
| TOTAL                            |           | 335.771,14 |
| Gastos                           |           | 300.360,79 |

Los 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.

Los costos vinculantes a la prestación de servicios se registran en correlación con el devengamiento de los ingresos.

#### • **Compensación de gastos en 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.

#### **Sancciones**

1. De la Superintendencia de Compañías.- No se han aplicado sanciones a KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES CIA.LTDA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016.
2. De otras autoridades administrativas.- No se han aplicado sanciones a KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES CIA.LTDA, a sus Directores o Administradores emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de Diciembre del 2016.

#### **Juicios y Litigios**

1. Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 no se han aplicado juicios y litigios a KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES CIA.LTDA, a sus Directores o Administradores.

#### • **Administración de los riesgos financieros**

KUUSA SOLUCIONES AMBIENTALES CIA.LTDA, cuya principal actividad es Auditorías ambientales, Seguridad industrial, Evaluación de impactos ambientales, Gestión de residuos sólidos peligrosos y no peligrosos, Monitoreo Ambiental de aguas y suelos, Tratamiento y remediación de efluentes y suelos contaminados.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la misma es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.



El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La Gerencia, revisa y ratifica políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación.

- **Competencia**

La Compañía enfrenta una fuerte competencia y estima que se mantendrá este alto nivel de competitividad. Para hacer frente a esta situación, la Compañía adapta permanentemente sus estrategias de negocio, buscando siempre innovación de sus servicios.

- **Riesgo de liquidez**

El principal riesgo financiero es el riesgo de liquidez, que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas patrimoniales como consecuencia de la necesidad de liquidar activos de la Compañía a un valor inferior al de mercado para poder atender necesidades de liquidez, derivadas de una insuficiente mitigación a través de un calce adecuado entre las obligaciones financieras de la Compañía y sus derechos de cobro.

Los mecanismos más usuales de mitigación de este riesgo consisten en la solicitud de flujos de efectivo a sus afiliadas, para hacer frente a necesidades imprevistas de liquidez y sobre todo en la adecuada administración de los calces.

La Compañía carga con el riesgo de liquidez completamente, puesto que sus actividades de operación y asistencia se conducen íntegramente en Ecuador y por lo tanto la administración de sus actividades implica el manejo financiero adecuado para poder cumplir con sus obligaciones. Sin embargo, la Compañía para mitigar este tipo de riesgo cuenta con el respaldo de recursos propios de los socios para poder mitigar este riesgo.

- **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas
- Reducido número de clientes potenciales

La Compañía asume el riesgo de mercado puesto que los servicios que oferta en el mercado podrían estar sujetos a variaciones desfavorables producto de los riesgos antes descritos que podrían

afectar sus ventas. Adicionalmente los costos de los servicios de sus proveedores, para la prestación de servicios a sus clientes puede sufrir variaciones adversas en sus precios, por condiciones propias o del mercado; lo que afectaría en la rentabilidad de la Compañía.

#### • **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el balance general son:

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y

- Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

#### • **Riesgo de crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros. Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial estable, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía.

#### • **Valor razonable**

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad en una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre

dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- El efectivo en caja y bancos tiene un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros
- En el caso de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

#### • **Eventos subsecuentes**

- Los socios se reúnen para aprobar los Balances correspondientes al año 2015, y consideran que se les entregue parte de las utilidades retenidas que les corresponde de acuerdo a su porcentaje de aportación, en el año 2016.

Lic. Cpa. Anabela Castro

CONTADOR

Reg.CCPP 28358