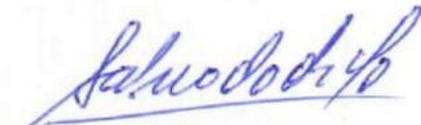


SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31,</u> <u>2014</u> <u>(en U.S. dólares)</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	326	47.523
Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	59.083	89.083
(-)Provisión Cuentas Incobrables		(880)	(880)
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	6	1.812	-
Otros activos		-	-
Total activos corrientes		<u>60.341</u>	<u>135.726</u>

Ver notas a los estados financieros



Salvador Rodrigo
Representante Legal



Cutiupala Cesar
Contador

SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	NOTAS	<u>2015</u>	DICIEMBRE 31 <u>2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar Proveedores	7	2.347	456
Cuentas por pagar SRI	7	551	31.750
Prestamos Accionistas		10.013	-
		-	-
Total pasivos		12.911	32.206
PATRIMONIO			
Capital emitido	8	2.000	2.000
Resultados Acumulados		63.520	7.729
Utilidades del ejercicio		(18.090)	93.791
Total patrimonio		47.430	103.520
TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO		<u>60.341</u>	<u>135.726</u>

Ver notas a los estados financieros



Salvador Rodrigo
Representante Legal



Cutjupala Cesar
Contador

SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Notas	2015	2014 (en U.S. dólares)
VENTAS	9	-	150.312
GASTOS			
Gastos de administración	9	(17.940)	(29.898)
Costos financieros		(150)	(162)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(18.090)	120.252
(-) Impuesto a la Renta		-	<u>26.461</u>
(=) UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(18.090)</u>	<u>93.791</u>

Ver notas a los estados financieros



Salvador Rodrigo
Representante Legal

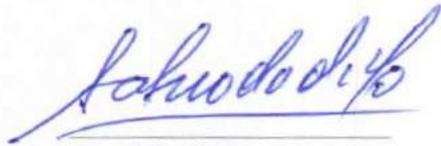


Cutiupala Cesar
Contador

SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	<u>Capital emitido</u>	<u>Resultado Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	2.000	120.252	122.252
Dividendos 2014		(18.732)	(18.732)
Perdida del año 2015		(18.090)	(18.090)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2.000	83.430	85.430

Ver notas a los estados financieros



Salvador Rodrigo
Representante Legal



Cutiupala Cesar
Contador

SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

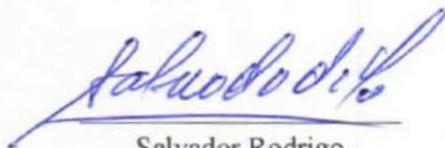
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia del año	(18.090)	120.252
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Ajustes por gastos en provisiones	-	880
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(26.461)
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	28.188	(44.793)
Disminución (aumento) en inventarios	-	-
Aumento (disminución) en otros activos corrientes	-	-
Aumento (disminución) en acreedores comerciales (c)	(29.308)	11.782
Disminución (aumento) en otros pasivos	(27.987)	(538)
Aumento (disminución) en Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	-	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(47.197)	61.122
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de equipo	-	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-	<u>28.000</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>28.000</u>
<i>(Continúa...)</i>		

99

98

SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(47.197)	33.122
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	<u>47.523</u>	<u>14.401</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	326	47.523



Salvador Rodrigo
Representante Legal



Cuñupala César
Contador

SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A., es una Compañía Anónima está radicada en la República del Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es Quito.

SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A Fue constituida el 10 de diciembre del 2012 y su actividad principal es Prestar toda clase de servicios relacionados con el ejercicio de la consultoría, asesoría, interventoría, ingeniería en todas sus especialidades, prestación de servicios, prestación de propuestas en todo tipo de proyectos y todas las demás actividades relacionadas en todas sus especialidades.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros de **SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A.** al 31 de diciembre del 2015 , fueron emitidos por la Compañía respectivamente, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2015.

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A** Comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



2.3 Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Efectivo y equivalente al efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

2.5 Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

2.6 Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado de servicios

2.7 *Financieros*

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

2.8 *Activo por impuesto corriente*

Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de **reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.**

2.9 *Otras obligaciones corrientes*

Están reconocidos mediante el método de los devengados originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

2.10 *Impuestos diferidos*

Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

2.11 *Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones*

El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2015.

2.12 *Provisiones*

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 *Reserva legal*

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta

reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2.14 Reconocimiento de ingresos

En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

2.15 Reconocimiento de los costos y gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

2.16 Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

2.17 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

2.18 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

2.19 Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.20 Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Los estados financieros de SILVA CARREÑO & ASOCIADOS S.A. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	<u>326</u>	<u>47.523</u>
Total	<u><u>326</u></u>	<u><u>47.523</u></u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	<u>59.083</u>	<u>89.083</u>
Total	<u><u>59.083</u></u>	<u><u>89.083</u></u>

6. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) (IF)

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	<u>1.812</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes	<u><u>1.812</u></u>	<u><u>-</u></u>

7. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un resumen cuentas por pagar diversas relacionadas:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	2.347	456
SRI por Pagar	<u>551</u>	<u>31.750</u>
Total	<u><u>2.898</u></u>	<u><u>32.206</u></u>

8. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Total	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

5.1 *Capital Social*

El capital social autorizado consiste en 2,000.00 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

9. Ingresos:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales	<u>-</u>	<u>150.312</u>
Total	<u>-</u>	<u>150.312</u>



10. Gastos Administrativos y de Ventas

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Honorarios Profesionales	10.400	9.600
Gastos De Viaje	731	3.128
Impuestos Contribuciones Otros	2.130	641
Otros Gastos	<u>4.829</u>	<u>16.529</u>
TOTAL	<u>18.090</u>	<u>29.898</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 16 del 2016.