

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2016**

Marzo 30, 2017

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE	Páginas No.
Informe de Auditoría emitido por los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	11

ABREVIATURAS:

NIF = Normas Internacionales de Información Financiera
NIC = Normas Internacionales de Contabilidad
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
VPP = Valor Patrimonial Proporcional
RUC = Registro Único de Contribuyentes

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de
NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA. en relación con los Estados Financieros

La Administración de NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda,

los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o de forma conjunta, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

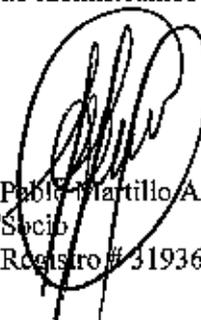
- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



SC-RNAE-2-698
Marzo 30, 2017
Guayaquil-Ecuador



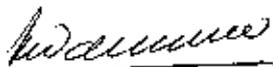
Pablo Martillo A.
Socio
Registro # 31936

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

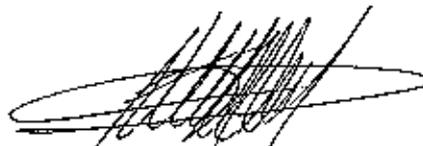
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco		29,252	72,530
Inversiones financieras	7	503,932	
Otras cuentas por cobrar		19,660	
Cuentas por cobrar relacionadas	10	707,841	1,004,360
Créditos tributarios	9	<u>143,221</u>	<u>147,825</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,403,906</u>	<u>1,224,715</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar relacionadas	10	4,248,371	3,946,371
Inversiones en asociadas	8	<u>8,456,589</u>	<u>7,890,309</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>12,704,960</u>	<u>11,836,680</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>14,108,866</u>	<u>13,061,395</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente



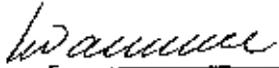
Ec. Alexandra Shigla C.
Contador General

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

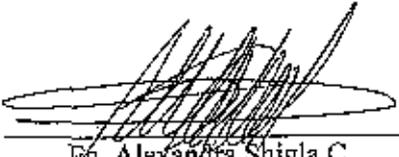
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuenta por pagar relacionada	10	167	303
Otras cuentas por pagar		<u>11,418</u>	<u>9,601</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>11,585</u>	<u>9,904</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar relacionadas	10	<u>7,457,456</u>	<u>7,164,614</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>7,457,456</u>	<u>7,164,614</u>
TOTAL PASIVOS		<u>7,469,041</u>	<u>7,174,518</u>
PATRIMONIO			
Capital	11	600	600
Reservas	12	2,381,987	2,056,868
Otro resultado integral		1,439,516	1,129,579
Resultados acumulados		<u>2,817,722</u>	<u>2,699,830</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>6,639,825</u>	<u>5,886,877</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>14,108,866</u>	<u>13,061,395</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente



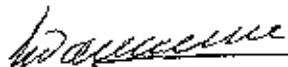
Lic. Alexandra Shigla C.
Contador General

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

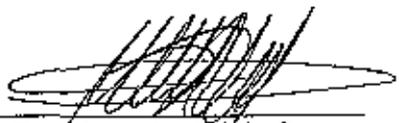
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS VPP	13	<u>430,896</u>	<u>348,872</u>
Gastos de administración	14	(46,519)	(45,159)
Ingresos financieros, neto		67,806	26,738
Otros ingresos, neto		<u>832</u>	<u>157</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>453,015</u>	<u>330,608</u>
Impuesto a las ganancias	15	(9,887)	(5,489)
Utilidad del periodo		<u>443,128</u>	<u>325,119</u>
Otro Resultado Integral:			
Participación de otro resultado integral de asociadas – ganancia (pérdida) sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de participación		<u>309,937</u>	<u>(54,485)</u>
Resultado integral total del año		<u>753,065</u>	<u>270,634</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente



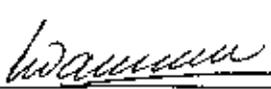
Ec. Alexandra Shigla C.
Contador General

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2015	600	300	1,184,064	4,431,279	5,616,243
Cambios:					
Apropiación, nota 12		2,056,568		(2,056,568)	
Utilidad del periodo				325,119	325,119
Otro Resultado Integral:					
Participación de otro resultado integral de inversiones en asociadas:					
Ajuste por medición VPP			(54,485)		(54,485)
DICIEMBRE 31 DE 2015	<u>600</u>	<u>2,056,868</u>	<u>1,129,579</u>	<u>2,699,830</u>	<u>5,886,877</u>
Cambios:					
Apropiación, nota 12		325,119		(325,119)	
Utilidad del periodo				443,128	443,128
Otro Resultado Integral:					
Participación de otro resultado integral de inversiones en asociadas:					
Ajuste por medición VPP			309,937	(117)	309,820
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>600</u>	<u>2,381,987</u>	<u>1,439,516</u>	<u>2,817,722</u>	<u>6,639,825</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sra. Margarita Valverde Chong Qui
 Gerente


 Ec. Alexandra Shigla C.
 Contador General

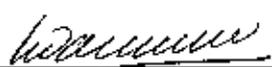
NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de (en) actividades de operación		
Pagos a proveedores y otros	(64,157)	(192,469)
Intereses recibidos, neto	41,034	26,738
Impuesto a las ganancias pagado	(5,489)	(6,869)
Dívidendos recibidos	611,836	91,291
Otros ingresos, neto	<u>832</u>	<u>157</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>584,056</u>	<u>(81,152)</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de certificados de depósito	(500,000)	
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(500,000)</u>	
Flujos de efectivo (en) de actividades de financiamiento		
Préstamos a partes relacionadas	(422,000)	
Nuevos préstamos con partes relacionadas	<u>294,666</u>	<u>109,997</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(127,334)</u>	<u>109,997</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	<u>(43,278)</u>	<u>28,845</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>72,530</u>	<u>43,685</u>
Efectivo al final del periodo	<u>29,252</u>	<u>72,530</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros


Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente


Ego. Alexandra Shigla C.
Contador General

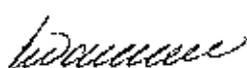
NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>443,128</u>	<u>325,119</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Intereses no cobrados	(26,773)	
Ganancia en inversiones en asociadas VVP, nota 13	(430,896)	(348,872)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(15,056)	(147,184)
Cuentas por pagar	1,817	(1,506)
Inversiones en asociadas	<u>611,836</u>	<u>91,291</u>
Total ajustes	<u>140,928</u>	<u>(406,271)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>584,056</u>	<u>(81,152)</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente


Ee. Alexandra Shigla C.
Contador General

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA. con RUC 0992794437001 fue constituida mediante escritura pública el 5 de octubre de 2012 en el cantón Guayaquil, aprobada por el Especialista Jurídico de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.SC.II.DIC.G.12.0007485 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de diciembre de 2012 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la ciudadela Kennedy del Cantón Guayaquil. Su objeto principal es la consultoría, estudios, diseños, promoción, mercadeo, propuestas de equipamiento en lo informático, en lo educativo y en soluciones de salud con o sin equipamientos especializados.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional - Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares estadounidenses completos, el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las partidas descritas en las políticas contables mencionadas más abajo.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

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

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Banco – Representan fondos mantenidos en una cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero.

- **Activos Financieros** – Se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición, se agregan al valor razonable de los activos financieros que se contabilicen al costo amortizado, al momento del reconocimiento inicial.

Método de la tasa de interés efectiva – El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero. Para su cálculo una entidad estimará los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, comisiones y puntos básicos de interés, valores pagados o recibidos, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas esperadas. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad.

Los activos financieros se clasifican como activos corrientes si se esperan cobrar por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario, se contabilizan como activos no corrientes.

Los activos financieros de la compañía se clasifican dentro de las siguientes categorías: “Préstamos y partidas por cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Préstamos y partidas por cobrar – Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar incluyen cuentas por cobrar intereses, anticipos de proveedores y saldo bancario que son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

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

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Deterioro de valor de activos financieros – Los activos financieros designados al costo amortizado son revisados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero tiene deteriorado el crédito cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de

ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero tiene deteriorado el crédito incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a) dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- b) una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c) el prestamista del prestatario por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d) se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
- e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- f) la compra o creación de un activo financiero con un descuento importante que refleja la pérdida crediticia incurrida.

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

Para ciertas categorías de activos financieros, como otras cuentas por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva, entre la evidencia objetiva de que otras cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

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

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros del activo financiero a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y ésta cumple con los requisitos para la baja en cuenta, es decir, transfiere de manera sustancial los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía

no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero registrado al costo amortizado, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del período.

- **Pasivos Financieros** - Se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de pasivos financieros, se agregan al valor razonable de los pasivos financieros que se contabilicen al costo amortizado, al momento del reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes si se esperan pagar por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario, se contabilizan como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros de la compañía son clasificados como otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros – Los otros pasivos financieros (otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

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

Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte de éste) cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero (o de una parte del mismo) que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en el resultado del período.

Impuesto a la Renta – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Inversiones en Asociadas - Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía posee influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control de ésta.

Una inversión en una asociada se contabiliza usando el método de la participación desde la fecha en que la participada se convierte en una asociada. Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial, la inversión en una asociada se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en el resultado del periodo del inversor.

Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional del inversor en la participada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la participada. La parte que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá en el otro resultado integral de éste.

La Compañía discontinúa el uso del método de la participación desde la fecha cuando la inversión deja de ser una asociada, o cuando la inversión es clasificada como mantenida para la venta. Cuando la Compañía mantiene una participación en una antigua asociada y la participación mantenida es un activo financiero, la Compañía mide la participación mantenida al valor razonable a esa fecha y el valor razonable es considerado como su valor razonable en el reconocimiento inicial de acuerdo con la NIC 39. La diferencia entre el importe en libros de la asociada en la fecha en que se discontinuó el uso del método de la participación y el valor razonable de cualquier participación retenida y cualquier resultado de la venta de una parte de la participación en la asociada se incluye en la determinación de la ganancias o pérdidas de la venta de la asociada. Adicionalmente, la Compañía registra todos los importes previamente reconocidos en otro resultado integral con respecto a esa asociada sobre la misma base que hubiese sido requerida si dicha asociada hubiese vendido directamente los activos o pasivos financieros. Por lo tanto, si una ganancia o pérdida previamente reconocida en otro resultado integral por parte de la asociada hubiese sido reclasificada al resultado del periodo al momento de la venta de los activos o pasivos relacionados, la Compañía reclasificaría la ganancia o pérdida desde el patrimonio al resultado del periodo (como un ajuste de reclasificación) al momento en que discontinúe el uso del método de la participación.

Cuando la Compañía reduce su participación accionaria en una asociada, pero continúa usando el método de la participación, la Compañía reclasifica al resultado del periodo la proporción de la ganancia o pérdida que ha sido reconocida previamente en otro resultado integral en relación con esa reducción en la participación accionaria, si esa ganancia o pérdida fuese reclasificada al resultado del periodo en la venta de los activos o pasivos correspondientes.

Los requerimientos de la NIC 39 se aplican para determinar si es necesario reconocer alguna pérdida por deterioro con respecto a la inversión de la Compañía en una asociada. La totalidad del importe en libros de la inversión (incluyendo la plusvalía) es probada por deterioro de conformidad con la NIC 36 Deterioro de Valor de Activos como un activo individual comparando su importe recuperable (mayor valor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de disposición) con su importe en libros. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del importe en libros de la inversión. Cualquier reverso de dicha pérdida por deterioro se reconoce de conformidad con la NIC 36 hasta que el importe recuperable de la inversión aumente posteriormente.

Gastos – Se registran al costo histórico. 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 periodo en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha efectuado ninguna estimación importante a los presentes estados financieros.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y REVISADAS EN EL AÑO ACTUAL

a) **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas** - Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de aplicación efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

- **Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación** – La Compañía ha aplicado estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas registrados usando el método de participación debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones de la Compañía, y deben presentarse por separado en la participación de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente a resultados; y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

- **Modificaciones a la NIC 27 - Método de participación en los estados financieros separados** - La NIC 27 fue modificada en diversos párrafos y permite ahora que la entidad pueda elegir, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas a costo, de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros o usando el método de participación como se describe en la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Los dividendos de una subsidiaria, negocio conjunto o asociada son reconocidos en los estados financieros separados de una entidad cuando se tenga el derecho a recibirlos y se registraran en resultados a menos que la entidad elija usar el método de participación, en cuyo caso el dividendo se reconocerá como una reducción al valor contable de la inversión.

En razón que la compañía aplica el método de participación en sus inversiones en asociadas, esta enmienda no ha sido aplicada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, consecuentemente no se ha generado algún impacto financiero.

- b) **Normas nuevas y revisadas aplicables emitidas pero aún no efectivas** - Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas aplicables que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos. La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas con corte a diciembre 31 de 2016 que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2017
NIIF 15 y clarificación a la NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	En diciembre de 2015, el IASB postergó la fecha efectiva de aplicación de esta enmienda indefinidamente.
Mejoras anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014 – 2016	NIIF 1: Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las normas NIIF.	Enero 1, 2018
	NIIF 12: Aclaración del alcance de la norma.	Enero 1, 2017
	NIC 28: Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018

5. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Riesgo de mercado - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar como consecuencias de variaciones en los precios de

mercado. En el caso de la Compañía, el riesgo de mercado comprende el riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las inversiones financieras que generan intereses y los depósitos en banco.

Riesgo de crédito - Es el riesgo que una de las partes de un instrumento financiero cause efectos a la otra parte por incumplir una obligación. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuenta por cobrar) y sus actividades financieras (saldos en banco, inversiones financieras, cuentas por cobrar relacionadas).

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus deudores en base a políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito debido a que su portafolio está compuesto por entidades bancarias y deudores relacionados que gozan de un alto prestigio en la banca ecuatoriana e industria respectiva y no han presentado indicios de incumplimiento en sus obligaciones.

Riesgo de liquidez - Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto plazo y largo plazo. Es importante indicar, que los pasivos financieros a largo plazo representan deudas con sus socios.

La Compañía considera que el riesgo de liquidez es bajo en razón que en la actualidad mantiene reservas, facilidades financieras y préstamos adecuados de sus partes relacionadas, con lo cual puede cubrir cualquier necesidad financiera.

Riesgo de tasa de interés - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros puedan fluctuar como consecuencias de los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de interés se relaciona principalmente con sus inversiones financieras con tasas de interés fijas y los cambios que pudieran producirse en las tasas de interés de los activos y pasivos contratados por las asociadas, los cuales se ven reflejados al momento de medir las inversiones en asociadas al método de participación al final del periodo que se informa. La Gerencia efectúa seguimiento permanente a los resultados de las asociadas para mitigar cualquier impacto en los resultados de la Compañía.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que esta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los socios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los socios.

Al 31 de diciembre de 2016, no ha habido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la compañía.

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros - Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del

pasivo; o en ausencia del mercado principal en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

Los valores mantenidos en banco, inversiones financieras, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan a sus respectivos importes en libro debido, en gran medida, a los vencimientos a corto y largo plazo de estos instrumentos.

6. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2014	4
2015	5
2016	6

7. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016, representa inversión en dos certificados de depósitos a plazos por US\$403,932 y US\$100,000 emitidos por un banco local en julio 1 y 14 de 2016 con vencimientos en julio 7 y 20 de 2017 con una tasa de interés de 7.85% y 7.50% anual respectivamente.

8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Año 2016:

Asociadas	No. de acciones	Valor nominal	Participación	Capital	Patrimonio total	Valor Patrimonial Proporcional	Dividendos recibidos
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.	270,000	1	45%	270,000	11,691,320	5,261,093	554,353
Servicios Hospitalarios Alboteotón S.A.	2,250	12	45%	27,000	7,101,102	3,195,496	57,483
Total						8,456,589	611,836

Año 2015:

Asociadas	No. de acciones	Valor nominal	Participación	Capital	Patrimonio total	Valor Patrimonial Proporcional	Dividendos recibidos
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.	270,000	1	45%	270,000	11,376,031	5,119,214	
Servicios Hospitalarios Alboteotón S.A.	2,250	12	45%	27,000	6,157,990	2,771,095	91,291
Total						7,890,309	91,291

9. CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente retención practicada por una compañía local sobre dividendos del año 2014 por US\$147,825 netos del impuesto causado del periodo 2015 por US\$5,489.

10. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y pagar al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por cobrar a corto plazo		
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A. (1)	300,000	737,400
Administración y Negocios Adne C. Ltda. (2)	265,000	265,000
Valverde Chong Qui Margarita (3)	120,000	
Intereses	<u>22,841</u>	<u>1,960</u>
Subtotal	<u>707,841</u>	<u>1,004,360</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo		
Administración y Negocios Adne C. Ltda. (2)	4,234,308	3,934,308
Prelaval C. A.	10,000	10,000
Gestión Profesional Geprof C.A.	<u>4,063</u>	<u>2,063</u>
Subtotal	<u>4,248,371</u>	<u>3,946,371</u>
Total cuentas por cobrar	<u>4,956,212</u>	<u>4,950,731</u>
Cuentas por pagar a corto plazo		
Lama Pico Teófilo	<u>(167)</u>	<u>(303)</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Lama Teófilo	(2,485,634)	(2,388,036)
Lama Edgar	(2,485,911)	(2,388,289)
Lama Marlon	<u>(2,485,911)</u>	<u>(2,388,289)</u>
Subtotal (4)	<u>(7,457,456)</u>	<u>(7,164,615)</u>
Total cuentas por pagar	<u>(7,457,623)</u>	<u>(7,164,917)</u>
Neto	<u>(2,501,411)</u>	<u>(2,214,187)</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan US\$300,000 por préstamo pagadero a 365 días, con vencimiento en octubre 20 de 2017 e interés anual del 7.50% para el 2016; y a 335 días plazo, con vencimiento en octubre 19 de 2016 e interés anual del 7.50% para el 2015. Al 31 de diciembre de 2015, incluye dividendos por US\$437,400 el mismo que fue cobrado durante el 2016.

- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan fondos entregados a una compañía relacionada para la adquisición de certificados de depósitos a un banco local a fin que sirvan de garantía de los préstamos obtenidos para la construcción del Hotel Rapsodia II.
- (3) Al 31 de diciembre de 2016, representa préstamo entregado en junio 9 de 2016 para la adquisición de un certificado de depósito.
- (4) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores por pagar originados principalmente por las transferencias de participaciones en Industrial Inmobiliaria Teotón S.A. y Servicios Hospitalarios S.A. Albotcoton a favor de los socios.

Los saldos por cobrar y pagar a largo plazo con compañías y partes relacionadas mencionados en los numerales 2, 3 y 4 no devengan intereses, y no tienen una fecha de vencimiento establecida.

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, capital está constituido por 600 participaciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

12. RESERVAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Legal	300	300
Otras	<u>2,381,687</u>	<u>2,056,568</u>
Total	<u>2,381,987</u>	<u>2,056,868</u>

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

Otras - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General podría acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

Mediante Actas de Juntas Generales Extraordinarias Universales de Socios de abril 26 de 2016 y abril 29 de 2015, se resolvieron las transferencias de US\$325,119 y US\$2,056,568 a la cuenta reserva facultativa, las cuales servirán para cubrir cualquier eventualidad futura de la compañía.

13. GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS VPP, NETO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	293,323	233,906
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	<u>137,573</u>	<u>114,966</u>
Total	<u>430,896</u>	<u>348,872</u>

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Pagos por otros bienes y servicios	10,340	14,865
Impuestos, contribuciones y otros	34,269	30,259
Honorarios profesionales	<u>1,911</u>	<u>35</u>
Total	<u>46,520</u>	<u>45,159</u>

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias en el estado de resultado integral es la siguiente:

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2016 y 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a las ganancias sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros	453,015	330,608
Más (Menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	42,481	43,215
Ingresos no objeto de impuesto a la renta	<u>(450,556)</u>	<u>(348,872)</u>
Base tributaria	44,940	24,951
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>9,887</u>	<u>5,489</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuesto, se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	453,015	330,608
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la tasa vigente	99,663	72,734
Efectos fiscal al calcular ganancia fiscal:		
Diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	9,346	9,507
Ingresos no objeto de impuesto a la renta	<u>(99,122)</u>	<u>(76,752)</u>
Gasto impuesto a la renta	<u>9,887</u>	<u>5,489</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía en el año 2012 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales de los años 2014, 2015 y 2016, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe (marzo 30 de 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 24 de 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

* * *