

MSIG CONSULTORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

MSIG CONSULTORES S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Guayaquil inscrita el 26 de marzo de 2013 con un capital de US\$800. Su objeto social, entre otras actividades, es la prestación de servicios en actividades de análisis, diseño e implementación de sistemas de gestión, servicios de capacitación en temas técnicos relacionados con sistemas de gestión, actividades de peritaje en sistemas de gestión y actividades de vigilancia de salud.

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no tiene empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración.

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).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, 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 Sucursal 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. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

2.3 Efectivo y bancos - Incluye principalmente depósitos en una cuenta corriente de un banco local.

2.4 Muebles y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipo se miden inicialmente por su costo. Las partidas de muebles y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los muebles y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de muebles y equipo (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las partidas de muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - La depreciación de los elementos de muebles y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente de muebles y equipo. Las vidas útiles estimadas para el período actual son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

2.4.4 Retiro o venta de muebles y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

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

2.6.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sucursal disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Sucursal tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Provisiones- Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sucursal tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Sucursal. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se reconoce a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.10 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y 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.

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes. La Sucursal clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

2.12.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.12.3 Baja de un activo financiero - La Sucursal da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Sucursal no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Sucursal reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.13 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.13.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12 de activos subyacentes	Impuestos diferidos - recuperación	Enero 1, 2013

La Administración de la Sucursal considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2013, detallada anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Sucursal, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Sucursal no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas

Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y 9 y revelaciones de transición	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF Enero 1, 2015	
Enmiendas a la NIC 32	Compensación activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Requisitos claves de la NIIF 9:

El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración anticipa que la aplicación de las normas detalladas anteriormente y que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 valuación 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.

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.

A continuación se presentan la estimación y juicio contable crítico que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Reconocimiento de ingresos

Para reconocer los ingresos la administración consideró los criterios detallados para el reconocimiento de ingresos por la venta de bienes, establecidos en la NIC 18 *Ingresos de actividades ordinarias*. Las consideraciones acerca de si la Compañía había transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de los bienes, y la limitación acordada acerca de la probabilidad de que el cliente pudiera requerir trabajos adicionales o el reemplazo de los bienes, la administración comprobó la transferencia de los riesgos y beneficios significativos y la idoneidad del reconocimiento de ingresos durante el período.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores comerciales		
Clientes Locales	-	7.193
Clientes Relacionados	770	1.350
Otras Cuentas por Cobrar	<u>13.016</u>	<u>9.106</u>
	<u><u>13.786</u></u>	<u><u>17.649</u></u>

5. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados (1)	<u>2.415</u>	<u>2.415</u>
	<u><u>2.415</u></u>	<u><u>2.415</u></u>

(1) Corresponde a saldos de inventarios por concepto de repuestos.

6. ANTICIPOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos a Proveedores (1)	<u>700</u>	<u>700</u>
	<u><u>700</u></u>	<u><u>700</u></u>

(1) Corresponde a anticipos dados por compra de inventario.

7. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Equipos</u>	<u>Muebles y enseres y equipos de oficina</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero 2014				
Costo	379	529	1,763	2,671
Depreciación acumulada	-	-	-	-
Valor en libros	<u>379</u>	<u>529</u>	<u>1,763</u>	<u>2,671</u>
Movimientos 2015				
Adiciones	-	-	1,200	1,200
Depreciación	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre 2015	<u>379</u>	<u>529</u>	<u>2,963</u>	<u>3,871</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intangibles (1)	<u>800</u>	<u>800</u>
	<u>800</u>	<u>800</u>

(1) Corresponde a anticipos dados por compra de software.

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por comerciales pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	13.338	12.397
Otras cuentas por pagar	3.765	1.774
	<u>3.765</u>	<u>14.171</u>

10. IMPUESTOS

a) Impuesto a la renta

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente:	-	1.242
	<u>-</u>	<u>1.242</u>

b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	5,647	1,150
Menos - Participación de trabajadores (15%)	-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>5,647</u>	<u>1,150</u>
Más - Gastos no deducibles (1)	-	-
Base tributaria	5,647	1,150
Tasa Impositiva	22%	22%
Impuesto a la Renta causado	<u>1,242</u>	<u>253</u>
Menos - Retenciones en la fuente de clientes	(948)	(76)
Impuesto a la renta a pagar	<u>295</u>	<u>177</u>

11. OTROS IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al valor agregado	519	-
Retenciones en la fuente	661	-
	<u>1.180</u>	<u>-</u>

12. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos de accionistas	<u>3.753</u>	<u>3.753</u>
	<u><u>3.753</u></u>	<u><u>3.753</u></u>

13. PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de un dólar cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es la siguiente:

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje</u>
Christian Andrade Sarmiento	400	50%
Jaime García Pilay	400	50%
	<u><u>800</u></u>	<u><u>100%</u></u>

14. INGRESOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por venta de bienes y servicios	<u>894</u>	<u>95,748</u>
	<u><u>894</u></u>	<u><u>95,748</u></u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

<u>2015</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Compras de productos y servicios	1,220	-	1,220
Otros gastos de administración	-	4,829	4,829
Comisiones Bancarias	-	31	31
	<u><u>1,220</u></u>	<u><u>4,860</u></u>	<u><u>6,080</u></u>

<u>2014</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Compras de productos y servicios	66,484	-	66,484
Otros gastos de administración	-	23,472	23,472
Comisiones Bancarias	-	145	145
	<u><u>66,484</u></u>	<u><u>23,617</u></u>	<u><u>90,101</u></u>

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 15 de 2016.