

***ESTADOS FINANCIEROS DE  
SIAMER C. LTDA.  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016***

## CONTENIDO

### **Estados Financieros**

Estado de Situación Financiera .....	pág. 3
Estado de Resultados Integral .....	pág. 4
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	pág. 5
Estado de Flujo de Efectivo .....	pág. 6

### **Notas a los Estados Financieros**

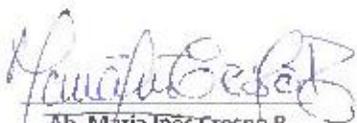
1.- Información General .....	pág. 7
2.- Bases de Presentación .....	pág. 7
3.- Políticas Contables Significativas .....	pág. 9
4.- Estimaciones y Juicios Contables .....	pág. 14
5.- Administración de Riesgo .....	pág. 14

### **Descomposición de las Cuentas de los Estados Financieros**

6.- Cuentas por Pagar Préstamos de Socios .....	pág. 15
7.- Capital .....	pág. 15
8.- Utilidad por Acción (UPA) .....	pág. 15
9.- Eventos Subsecuentes .....	pág. 16

**SIAMER C. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	NOTAS	SALDO AL 31 DIC 2016	SALDO AL 31 DIC 2015
<b>ACTIVO</b>		-	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		-	-
<b>PASIVO</b>		<b>275,578.51</b>	<b>275,578.51</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>275,578.51</b>	<b>275,578.51</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES		-	-
<b>PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS</b>	6	<b>275,578.51</b>	<b>275,578.51</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>-275,578.51</b>	<b>-275,578.51</b>
<b>CAPITAL</b>	7	<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		2,000.00	2,000.00
<b>RESERVAS</b>		<b>2,143.44</b>	<b>2,143.44</b>
RESERVA LEGAL		1,267.94	1,267.94
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		875.50	875.50
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>-279,721.95</b>	<b>-279,721.95</b>
GANANCIAS ACUMULADAS		11,285.32	11,285.32
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		-175,670.65	-175,670.65
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		-115,363.53	-115,363.53
RESERVA DE CAPITAL		26.91	26.91
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		-	-
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	8	-	-

  
 Ab. María Inés Crespo B.  
 GERENTE GENERAL  
 CC 1710654151

  
 Dr. Jaime Galarza D.  
 CONTADOR  
 RUC 1703991594001

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**SIAMER C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

	NOTAS	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2016	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2015
INGRESOS		-	-
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		-	-
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		-	-
GANANCIA BRUTA		-	-
OTROS INGRESOS		-	-
GASTOS		-	-
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS		-	-
GASTOS FINANCIEROS		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		-	-

  
 Ab. María Inés Crespo R.  
 GERENTE GENERAL  
 CC 1710654151

  
 Dr. Jaime Galarza D.  
 CONTADOR  
 RUC 1703991594001

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SIAMER C. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Cuentas Completadas	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUSION CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMERA DE ACCIONES	RESERVAS		DEMÁS RESULTADOS INFINANCIEROS					UTILIDADES ACUMULADAS							TOTAL PATRIMONIO			
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTADÍSTICAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PASIVA EXTERNA	PROVISIONES P. ALTA Y EQUIPO	PLUSVALÍAS INTANGIBLES	OTROS SUPLENTE POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RENTAS ACUMULADAS POR LA PERCEPCIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA POR REVALUACIÓN DE DIVULSIONES	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO		(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO		
	01	02	03	0401	0500	0600	0700	0800	0900	1000	1100	1200	1300	1400	1500	1600	1700	1800	1900	2000	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	2.000.00	-	-	1.207.54	376.50	-	-	-	-	-	11.285.32	-174.570.65	-114.362.03	26.91	-	-	-	-	-	-	-274.878.51
<b>SALDO REEVALUADO DEL PERIODO ANTERIOR</b>	2.000.00	-	-	1.207.54	376.50	-	-	-	-	-	11.285.32	-174.570.65	-114.362.03	26.91	-	-	-	-	-	-	-274.878.51
<b>SALDO DEL PERIODO INICIADO ANTERIOR</b>	2.000.00	-	-	1.207.54	376.50	-	-	-	-	-	11.285.32	-174.570.65	-114.362.03	26.91	-	-	-	-	-	-	-274.878.51
<b>CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>CORRECCIÓN DE ERRORES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (decrecimiento) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pena por emisión prematura de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados de años que los poseen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reajuste de reservas por "Cualidad de Activos Financieros" Dependientes para venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reajuste de la Reserva por Valuación de Propiedades, Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reajuste de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (debitos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado (pérdida) del Año (Ganancia o pérdida) del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

  
Ab. María Inés Crespo R.  
GERENTE GENERAL  
CC 1710654151

  
Dr. Jaime Galarza D.  
CONTADOR  
CC 1703091594001

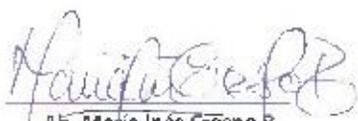
LAS NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**SIAMER C. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	95	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	9501	-
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	950101	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	950102	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	9502	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	9503	-
Intereses recibidos	950308	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9505	-
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	9506	-
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	9507	-

<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	96	-
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	97	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	98	-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	9820	-

  
Ab. María Inés Crespo R.  
GERENTE GENERAL  
CC 1710654151

  
Dr. Jaime Galarza D.  
CONTADOR  
RUC 1703991594001

LAS NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

(Expresado en dólares norteamericanos)

**1.- INFORMACION GENERAL**

SIAMER C. LTDA., se constituyó en Quito, Pichincha, Ecuador, el 5 de noviembre de 1985 y se inscribió en el Registro Mercantil el 3 de diciembre de 1985, bajo la forma legal de una compañía limitada. Su plazo social venció el 3 de diciembre de 2015 y su situación legal es Inactiva. Su domicilio está en la Av. de los Shyris 15-48 y Naciones Unidas, Edificio Alfil, Piso 3, Oficina 31 y su oficina matriz funciona en la misma dirección de su domicilio.

La Compañía se dedica a la prestación a la Fabricación, comercialización y distribución de productos textiles, telas, prendas de vestir, etc.

Los estados financieros individuales no consolidados de **SIAMER C. LTDA.**, por el período terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados por parte de la Gerencia para su emisión el 29 de marzo de 2017.

**2.- BASES DE PRESENTACION**

**Base de medición**

Estos estados financieros han sido preparados cumpliendo con todas las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad; y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

En Ecuador:

La Superintendencia de Compañías (SC), mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21-08-06, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4-09-2006, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, lo cual fue ratificado mediante Resolución No. ADM 08199 del 3-07-2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10-07-2008.

Luego la SC, publica el Cronograma de Aplicación de las NIIF en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20-11-2008, Registro Oficial No. 498 del 31-12-2008, cuyo numeral 3 de su artículo 1ero. fue sustituido en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11-10-2011; así, estableció que las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa apliquen NIIF a partir del 1-01-2010; las empresas que tengan activos totales por un monto de USD 4'000.000 al 31-12-2007, las compañías

Holding, las de economía mixta, las que bajo la forma jurídica de sociedades constituyan el Estado y Entidades del Sector Público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, etc. que ejerzan sus actividades en el Ecuador, apliquen NIIF a partir del 1-01-2011; y en su artículo 1, numeral 3 sustituido, estableció que las demás compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías podrían aplicar NIIF, o NIIF para las PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas) de cumplir ciertas condiciones\*, a partir del año 2012 con transición en el 2011. Se establecieron los años 2009 y 2010 como años de transición, para la aplicación de las NIIF a partir de los años 2010 y 2011 respectivamente; y el año 2011 como año de transición, para la aplicación de las NIIF o NIIF para las PYMES a partir del año 2012.

\*A inicios del año 2011, mediante la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12-01-2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27-01-2011 -resolución derogada y sustituida el 21-10-2011 por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010-, se hace una diferenciación para que las personas jurídicas que califiquen como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), presenten sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES).

Se consideran PYMES a aquellas personas jurídicas que cumplen las siguientes condiciones al final del ejercicio económico anterior al período de transición:

- a) monto de activos < a 4 millones de dólares;
- b) valor bruto de las ventas anuales <= 5 millones de dólares;
- c) número de personal ocupado < a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Anteriormente, los estados financieros de la empresa se presentaron bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los efectos financieros de la transición a las NIIF para las PYMES se describen en la nota 4.

### **Periodo económico**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los Estados Financieros por el periodo comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre de cada año.

### **Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario, SIAMER C. LTDA., es una compañía Inactiva, cuyo plazo social venció el 3 de diciembre de 2015.

### **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

#### **(a) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo, con un vencimiento original de tres meses o menos. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### **(b) Activos y pasivos financieros**

##### **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.**

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes. Las cuentas por cobrar a clientes tienen una política de cobro de 60 días.

Las cuentas incobrables se castigan cuando puedan ser identificadas como tales, con la respectiva documentación soporte que pruebe fehacientemente su calidad de incobrables.

Los criterios básicos para castigar los activos financieros contra la cuenta de estimación o provisión por deterioro, son los siguientes:

1. Agotamiento de la gestión de cobranza, incluyendo ejecución de garantías (en el caso de existir).
2. Dificultades financieras del deudor que evidencia la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.
3. Solicitud expresa de Gerencia, respecto de la baja de la cuenta por cobrar con base en un informe detallado de las causales del reconocimiento de cartera incobrable.

En el caso de existencia de recuperaciones posteriores previamente eliminadas de los estados financieros se deberá reconocer este ingreso como una partida del Estado de Resultados Integrales.

### **(c) Inventarios**

En el proceso productivo, incluye los bienes que posee la empresa destinados a la venta en el curso normal de las operaciones, los que se encuentran en proceso de fabricación de productos o para consumo en la empresa.

Cada 6 meses se realiza el conteo físico de inventarios para lo cual se elabora un plan de acción, en donde se establece la preparación del corte de movimientos, se organizan cuadros de participación de empleados responsables de la información y del conteo de los mismos.

El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de costo promedio.

### **(d) Impuestos**

Los activos y pasivos tributarios se reconocen y presentan por los montos que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal.

Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias aplicadas en el cálculo son las vigentes o prácticamente vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

La tasa impositiva en el año 2011 fue del 24%, en el 2012 es del 23% y a partir del año 2013 será el 22%, de acuerdo a la ley.

El activo por impuesto corriente considera todos los valores a favor de las obligaciones fiscales que tiene la empresa, entre otros: el anticipo mínimo y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por parte de clientes e instituciones financieras, provenientes de transacciones del ejercicio corriente.

Se reconoce un activo por impuesto corriente, si la cantidad ya pagada, que corresponde al período presente y a los anteriores, excede el valor a pagar por esos períodos.

### **(e) Propiedad, planta y equipo**

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparación y mantenimientos se imputan a los resultados en el periodo en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

<b>Ítem</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3,03

La utilidad o pérdida que surjan del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

#### **(f) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando puedan hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el Estado de Resultados Integrales.

#### **(g) Beneficios a empleados**

##### **Sueldos, salarios y contribución a la seguridad social**

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicio.

## **Participación de trabajadores**

La compañía, cuando los resultados así lo determinan, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el método de la unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Durante el presente ejercicio económico, la Empresa decidió no provisionar gastos por estos conceptos, caso contrario los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

### **(h) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la compañía pueda otorgar.

### **(i) Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **(j) Gastos Financieros**

Todos los costos por préstamos financieros se contabilizan como gasto en el periodo en que se incurren.

### **(k) Partes Relacionadas**

Se registran las cuentas por cobrar y obligaciones por pagar de partes relacionados cuando estas provienen exclusivamente de operaciones que la entidad tenga con las mismas.

Se consideran partes relacionadas a los socios u accionistas directos e indirectos, a los funcionarios de nivel gerencial, y a los familiares hasta el tercer grado de consanguinidad que tengan relación laboral o no con la entidad.

### **(l) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### **(m) Normas Internacionales de información financiera emitidas**

#### **(n.1) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes**

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de julio de 2012 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

**NIC 1.-** Presentación de los estados financieros-Presentación del estado de resultados integrales.

**NIC 16.-** Propiedad, planta y equipo: Clasificación del equipo auxiliar

**NIC 19.-** Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación.

**NIIF 10.-** Estados financieros consolidados,

**NIC 27.-** Estados financieros separados

**NIIF 13.-** Medición a valor razonable

**NIIF 12.-** Revelaciones de intereses en otras entidades

**NIIF 20.-** Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a Cielo Abierto

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la compañía.

#### **4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF , requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía no ha realizado en este periodo ajustes por este concepto.

#### **5.- ADMINISTRACION DE RIESGOS**

##### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

##### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en la relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

##### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la compañía al riesgo de tasa de interés es relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de interés reajustables.

## **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 accionistas. 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 pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la compañía.

## **DESCOMPOSICION DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **NOTA 6.- CUENTAS POR PAGAR PRESTAMOS DE SOCIOS**

El saldo de este rubro se descompone así:

	<b>En dólares 31/12/2016</b>	<b>En dólares 31/12/2015</b>
Eduardo Crespo Toral	275,578.51	275,578.51

### **NOTA 7.- CAPITAL**

El saldo de este rubro se descompone así:

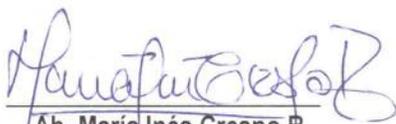
	<b>En dólares 31/12/2015</b>	<b>En dólares 31/12/2014</b>
Eduardo Crespo Toral	1,600.00	1,600.00
Eduardo Crespo Correa	400.00	400.00
<b>SUMAN</b>	<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>

### **NOTA 8.- UTILIDAD POR ACCION (UPA)**

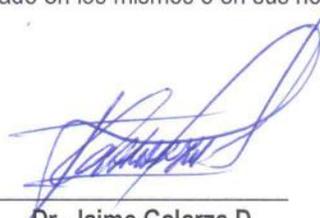
	<b>En dólares 31/12/2016</b>
RESULTADO NETO	0.00
PROMEDIO DEL NUMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACION	2,000.00
<b>UPA</b>	<b>0.00</b>

#### NOTA 9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (29 de marzo de 2017), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Ab. Maria Inés Crespo R.  
GERENTE  
CC 1710654151



Dr. Jaime Galarza D.  
CONTADOR  
RUC 1703991594001