HAWAI CIA.LTDA. HOWAI

Informe del Auditor Independiente
Sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016

HAWAI CIA.LTDA.HOWAI

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Contenido

Informe del Auditor Independiente..... 1-4

Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera..... 5-6

Estado de Resultado Integral..... 7

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios..... 8

Estado de Flujos de Efectivo..... 9

Notas a los Estados Financieros.....10-23

I INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas:
HAWAI CIA.LTDA.HOWAI

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de HAWAI CIA.LTDA.HOWAI, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado 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 políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de **HAWAI CIA.LTDA.HOWAI**, al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Asunto de Énfasis

Los estados financieros de **HAWAI CIA.LTDA.HOWAI**, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros auditores independientes, expresando con fecha 20 de abril del 2016, una opinión sin salvedades.

4. Otra información

La Administración de HAWAI CIA.LTDA.HOWAI, es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual a los accionistas e informe del Gerente General de la compañía HAWAI CIA.LTDA.HOWAI, pero no incluye los estados financieros y el informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros. Si con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos 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 HAWAI CIA.LTDA.HOWAI, de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los miembros de la Administración son los responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Compañía.

6. Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material sí, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, basadas en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 errores materiales debido a fraude es más elevado que en el caso de errores materiales debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, tergiversaciones, o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos 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, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

  Comunicamos a 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 del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El informe de Cumplimiento tributario de HAWAI CIA.LTDA.HOWAI, al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

CPA. Luis Galárraga Rivera
CC. 0912983392
Auditor Externo

Registro SC-RNAE-2-766

Guayaquil, Ecuador
Abril 18, 2017

HAWAI CIA.LTDA.HOWAI
Estado de Situacion Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016, con Cifras Comparativas
al 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre 2016	2015
Activos			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**4**	2.830	1.150
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	**5**	146.646	56.510
Activos por Impuestos Corrientes	**6**	11.152	4.039
Total Activos Corrientes		**160.628**	**61.699**
Activos No Corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	**7**	1.603.837	1.675.917
Total Activos No Corrientes		**1.603.837**	**1.675.917**
Total Activos		**1.764.465**	**1.737.616**

	Notas	31 de Diciembre 2016	2015
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	**8**	5.516	4.687
Pasivos por Impuestos Corrientes	**6**	1.702	-
Pasivos Acumulados	**9**	1.102	-
Total Pasivos Corrientes		**8.320**	**4.687**
Pasivos No Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	**8**	1.647.212	1.629.056
Total Pasivos No Corrientes		**1.647.212**	**1.629.056**
Total Pasivos		**1.655.532**	**1.633.743**
Patrimonio :	**10**		
Capital Social	**10.1**	400	400
Reserva Legal	**10.2**	174	-
Aporte para futura capitalización		100.000	100.000
Resultados Acumulados	**10.3**	8.359	3.473
Total Patrimonio		**108.933**	**103.873**
Total Pasivos y Patrimonio		**1.764.465**	**1.737.616**

María de Lourdes Nan Aviles
Gerente General

Patricia Tama
Contador General

Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.

HAWAI CIA.LTDA.HOWAI
Estado de Resultado Integral
Por los Años Terminado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre 2016	2015
Ingresos Ordinarios	11	151.650	25.000
Costo de Ventas		-	-
Utilidad Bruta		**151.650**	**25.000**
Gastos de Administración y Ventas	12	(139.219)	(20.502)
Utilidad (Pérdida) Operativa		12.431	4.498
Otros Ingresos / (Egresos)		(87)	(45)
Utilidad (Pérdida) Antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**12.344**	**4.453**
Participación de Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta Corriente	6.2	**(7.283)**	**(980)**
Resultado Integral del ejercicio		**5.061**	**3.473**

María de Lourdes Nan Aviles
Gerente General

Patricia Tama
Contador General

Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016
con Cifras Comparativas del Año 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte	*Resultados*	Total Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	**400**	-	**10.000**	**-**	**10.400**
Aporte para futura capitalización			90.000		
Resultado Integral del Año	-		-	3.473	3.473
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	**400**		**100.000**	**3.472**	**103.872**
Apropiación del año		173		(173)	-
Resultado Integral del Año	-		-	5.061	5.061
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	***400***	***173***	***100.000***	***8.360***	**108.933**

María de Lourdes Nan Aviles
Gerente General

Patricia Tama
Contador General

Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.

HAWAI CIA.LTDA.HOWAI
Estado Separado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016
con Cifras Comparativas del Año 2015
(*En dólares de los Estados Unidos de América*)

	Notas	2016	2015
Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Operación:			
Recibido de Clientes		51.377	4.607
Pagado a Proveedores y Empleados		(55.796)	(34.747)
Efectivo Generado por las Operaciones		(4.419)	(30.140)
Intereses Pagados		(87)	(45)
Impuesto a la Renta Pagado		(7.283)	(980)
Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado por) Actividades de Operación		**(11.789)**	**(31.165)**
Flujos de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Inversión:			
Venta de Propiedad, Planta y equipo			34.445
Adquisiciones De Propiedades y Equipos		-	-
***Flujos de Efectivo Proveniente de* (Usado en) Actividades de Inversión**		**-**	**34.445**
Flujo de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación			
Recibido de Préstamos Corto y Largo Plazo Accionista		13.469	90.000
Pago de Préstamos Corto y Largo Plazo Accionista		-	(92.530)
Flujo Neto de Efectivo Proveniente de (Usado en) Actividades de Financiación		13.469	(2.530)
Aumento (Disminución) Neto en Caja y Bancos		1.680	750
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Año		1.150	400
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Año	**4**	**2.830**	**1.150**

María de Lourdes Nan Aviles
Gerente General

Patricia Tama
Contador General

Las Notas Adjuntas son Partes Integrantes de Estos Estados Financieros.

HAWAI CIA.LTDA.HOWAI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US$)

---

1. Información General

HAWAI CIA.LTDA.HOWAI, es una Compañía constituida el 3 de julio de 2013 de conformidad con la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 5 de agosto de 2013. La actividad principal de la Compañía es la Administración de Hoteles, Moteles, Restaurantes, etc.

Durante el ejercicio económico 2016, la totalidad de los ingresos de la Compañía fueron por alquiler de bienes inmuebles.

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

A criterio de la Administración, no existe en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2016	1,12%
2015	3.40%
2014	3.70%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	#Acciones	#Valor
Delgado Giler Alejandro Arturo	Ecuador	200	200
Delgado Giler Guillermo Octavio	Ecuador	200	200
	Total	400	400

2. Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Normas nuevas y Revisadas emitidas

2.2.1 Normas nuevas y Revisadas emitidas en vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 1	Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar	1 de Enero del 2016
Modificaciones a la NIC 16 y 38	Clarificación de los Métodos aceptados de la depreciación y amortización	1 de Enero del 2016
Modificaciones a la NIIF 5 Y NIC 7, NIC 19 Y 34	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	1 de Enero del 2016

2.2.2 Normas nuevas y Revisadas emitidas pero aún no están en vigencia

La compañía considera que las normas nuevas y revisadas aplicables que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (Versión completa)	Instrumentos financieros	1 de Enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de Enero del 2018

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo que se apliquen por primera vez.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimiento menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.4 Instrumentos financieros

2.4.1 Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no presenta Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, cuyos cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene en esta categoría: efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Después de su reconocimiento inicial, a valor razonable, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La Compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o u grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de perdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

2.4.2 Pasivos Financieros

Reconocimiento y medicación inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen *proveedores y otras cuentas por pagar*, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconociendo iniciar al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras. Después del reconcomiendo inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integrales cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especifica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y quipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entrega para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Edificios	**20**
Muebles y Enseres	**10**
Maquinaria y Equipos	**10**
Equipos de oficina	**10**
Equipos de Computación y Software	**3**

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.6 Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivos que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, planta y equipos, no pueda ser recuperado.

2.7 Provisiones y pasivos contingentes

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 se pueda hacer 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 detenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del

dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligación presunta surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 *Pasivos corrientes por beneficios a los empleados*

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

(a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
(b) Obligaciones con el IESS.
(c) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

2.8.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9 *Reconocimiento de Ingresos*

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventanas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprado, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

2.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con el cuales se relacionan.

2.11 *Impuestos*

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

3 *Uso de estimaciones y supuestos significativos*

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizadas por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisiones se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores en caso de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo fue como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
Efectivo	**0**	0
Bancos (1)	**2.830**	1.150
Total	**2.830**	**1.150**

(1) Representan saldos en cuenta corriente, la cual no genera intereses ni tiene restricciones para su uso.

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes relacionados locales (1)	**99.690**	26.000
Clientes no relacionados locales	**583**	0
(-) Provisión por incobrabilidad	**0**	0
Subtotal	**100.273**	**26.000**
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores (2)	45.000	0
Otras	1.373	30.510
Subtotal	**46.000**	**30.510**
Total	**146.646**	**56.510**
Clasificación:		
Corriente	**146.646**	56.509
No corriente	**0**	0

(1) Las cuentas por cobrar clientes no relacionados locales no generan intereses y representan facturas por prestación de servicios.
(2) Corresponde a valores entregados por la compra de un vehículo.

6 Impuestos corrientes

6.1 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	**11.152**	1.020
Crédito tributario IVA	**0**	3.019
Total Activos por impuesto corriente	**11.152**	**4.039**
Pasivos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente iva	**1.702**	0
Total Pasivo por impuesto corriente	**1.702**	**0**

6.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad o (Pérdida) según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como indica lo siguiente:

	2016	2015
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	**12.344**	4.453
(+) Gastos no deducibles	**0**	0
Utilidad (Pérdida):	**12.344**	**4.453**
Impuesto a la renta causado	**2.716**	980
Anticipo calculado	**7.283**	0

Impuesto a la renta reconocido en los resultados	**7.283**	**980**

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades atribuibles la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas al pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

7 *Propiedad, Planta y Equipo*

Al 31 de diciembre la propiedad, planta y equipo consistía de lo siguiente:

DETALLE	SALDOS AL 31/12/2015	ADICIONES	VENTAS/ RECLASIF. Y/O	SALDOS AL 31/12/2016
COSTO HISTORICO:				
TERRENOS	431.827	-	-	431.827
EDIFICIOS	1.211.462	-	2.667	1.208.795
VEHÍCULOS	44.196	-	-	44.196
TOTAL COSTO HISTORICO	**1.687.485**	**-**	**2.667**	**1.684.818**

	SALDOS AL 31/12/2015	GASTO DE DEPRECIACION	VENTAS/ RECLASIF. Y/O	SALDOS AL 31/12/2016
DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO:				
DEPRECIACION	11.568	69.413	-	80.981
TOTAL DEPRECIACION	**11.568**	**69.413**	**-**	**80.981**
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**1.675.917**			**1.603.837**

8 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores no relacionados locales	**1.446**	3.762
Subtotal	**1.446**	**3.762**
Otras cuentas por pagar:		
Accionistas	**1.647.212**	1.629.056
Otras	**4.070**	925
Subtotal	**4.070**	**925**
Total	**1.651.282**	**1.629.981**

Clasificación:

Corrientes	**5.516**	4.687
No corrientes	**1.647.212**	1.629.056

(1) Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses.

(2) Ver Nota 13.1, Operaciones con partes relacionadas.

9 Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
Beneficios sociales	**1.102**	0
Total	**1.102**	**0**

10 Patrimonio

10.1 Capital Social

Al 31 de diciembre 2016 el capital social consiste de 400 participaciones nominativas con un valor nominal unitario de US$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US$
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2015	**400**	400
Aumento de Capital	**0**	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**400**	400
Aumento de Capital	**0**	**0**
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**400**	**400**

10.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías, requiere que las sociedades limitadas transfieran a reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

10.3 Resultados acumulados

Comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

11 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos por actividades ordinarias fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
Ingreso proveniente de la prestación de servicios	**151.650**	25.000
Total	**151.650**	**25.000**

12 Costo y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en estado de resultados fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	**2015**
Gastos de administración	**139.219**	20.502
Total	**139.219**	**20.502**

13 Saldos y Operaciones con Partes Relacionadas

13.1 Operaciones Comerciales

Durante el periodo 2016, la Compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2016
		(US Dólares)
Alquiler de inmuebles (Ingresos)		
- Guillermo Delgado	Accionista de la Compañía	150.000

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2016	2015
		(US Dólares)	
Cuentas por cobrar corto plazo:			
- Guillermo Delgado	Accionista de la compañía	**99.690**	26.000
Cuentas por pagar accionista a largo plazo:			
- Guillermo Delgado	Accionista de la compañía	**1.647.212**	1.629.056

14 Valor Razonable de los instrumentos financieros

La Administración de la Compañía considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar.

15 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Abril del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

16 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos el 15 de Abril del 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.