

**"MACKLIFF AUDIT CORPORATION MACKAUDITCORP S.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"MACKLIFF AUDIT CORPORATION MACKAUDITCORP S.A."**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de  
Mackliff Audit Corporation MACKAUDITCORP S.A.

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Mackliff Audit Corporation MACKAUDITCORP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. La auditoría de los estados financieros de Mackliff Audit Corporation MACKAUDITCORP S.A., al 31 diciembre del 2015 fue realizada por otros auditores, cuyo informe fechado el 26 de abril del 2016 contiene una opinión razonable.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión***

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Responsabilidades de la Administración de la compañía en relación con los estados financieros***

3. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

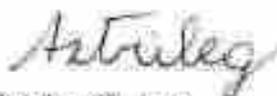
4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un ente en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Mackliff Audit Corporation MACKAUDITCORP S.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Junio 28, 2017



Astrileg Cia. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 341



Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

**MACKLIFF AUDIT CORPORATION MACKAUDITCORP S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos		3,990	536
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	44,367	31,981
Activos por impuestos corrientes	6	3,832	1,527
Total activos corrientes		<u>52,189</u>	<u>34,044</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Muebles y equipos	4	11,844	10,587
Otros activos		3,612	-
Total activos no corrientes		<u>15,456</u>	<u>10,587</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>67,645</u>	<u>44,631</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5	37,856	33,441
Pasivos por impuestos corrientes	6	10,262	488
Obligaciones acumuladas	7	10,717	6,105
Total pasivos corrientes		<u>58,835</u>	<u>40,034</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total	8	2,255	-
Total pasivos		<u>61,090</u>	<u>40,034</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	10	70,000	800
Aporte futura capitalización		-	69,200
Resultados acumulados		(63,445)	(65,403)
Total patrimonio		<u>6,555</u>	<u>4,597</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>67,645</u>	<u>44,631</u>

Ver notas a los estados financieros

CPA. Martha Santos Freije  
Gerente GeneralCBA. Yesenia Cianca M.  
Contadora General

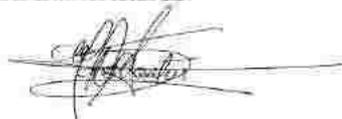
**MACKLIFF AUDIT CORPORATION MACKAUDITCORP S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS ORDINARIOS	11	128,685	57,980
Gastos de administración y generales a)	12	(123,636)	(112,743)
Gastos financieros		<u>(84)</u>	<u>(253)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4,965	(55,016)
Impuesto a la renta corriente	6	<u>(3,007)</u>	<u>(276)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>1,958</u>	<u>(55,292)</u>

a) Incluye USD 876 de participación a trabajadores en las utilidades en el año 2016.

Ver notas a los estados financieros



CPA. Martha Santos Freije  
Gerente General



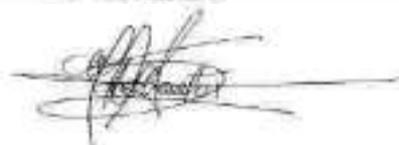
CBA. Yesenia Clancá M.  
Contadora General

**MACKLIFF AUDIT CORPORATION MACKAUDITCORP S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	13,150	(10,111)	3,839
Aporte futuras capitalizaciones	-	56,050	-	56,050
Pérdida del ejercicio	-	-	(55,292)	(55,292)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	69,200	(65,403)	4,597
Capitalización	69,200	(69,200)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	1,958	1,958
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>70,000</u>	<u>-</u>	<u>(63,445)</u>	<u>6,555</u>

Ver notas a los estados financieros



CPA. Martha Santos Freile  
Gerente General



CBA. Yesenia Cianca M.  
Contadora General

**MACKLIFF AUDIT CORPORATION MACKAUDITCORP S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	115,843	44,259
Pagos a proveedores y a empleados	(96,256)	(104,984)
Impuesto a la renta	(5,822)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de operación	<u>13,765</u>	<u>(60,725)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipo y total		
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(3,929)</u>	<u>-</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos Accionistas y total Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de financiamiento	<u>(6,382)</u>	<u>60,247</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>		
Aumento / Disminución neto en efectivo y bancos	3,454	(478)
Saldo al comienzo del año	<u>536</u>	<u>1,014</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>3,990</u>	<u>536</u>

Ver las notas a los estados financieros

  
CPA. Martha Santos Freile  
Gerente General  
CBA. Yessenia Cianca M.  
Contadora General

## **MACKLIFF AUDIT CORPORATION MACKAUDITCORP S.A.**

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

#### **1. INFORMACION GENERAL**

Mackliff Audit Corporation MACKAUDITCORP S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 10 de mayo del 2012. Su actividad principal es dar asesoría en los campos jurídicos, económicos, inmobiliario, legal, tributario; y, financiero; investigación de mercado y de comercialización en el campo gerencial; administrativo, contable, de control y/o auditoría.

Mediante resolución No. SCV-INC-DNICAI-SAI-14.0029392 del 20 de octubre del 2014 la Compañía fue calificada e inscrita en el registro Nacional de Firmas Auditoras con el No. SCV-RNAE-928. Adicionalmente, mediante resolución No. SCVS-INMV-DNAR-15-0000574 de fecha 6 de marzo del 2015 la Compañía fue inscrita en el Catastro Público del Mercado de Valores como Auditora Externa bajo el No. 2015-G-14-001503.

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

##### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Mackliff Audit Corporation MACKAUDITCORP S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### **MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2016, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 1	Presentación de estados Financieros: Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016

NIC 16 y NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIIF 10 NIIF 12 y NIC 28	Estados financieros consolidados Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.-** La estimación para cuentas dudosas de deudores 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 estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Deterioro de muebles y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los muebles y equipos a la fecha de los

estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

### 2.3 EFECTIVO EN BANCOS

El efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### 2.4 MUEBLES Y EQUIPOS

**Reconocimiento.-** Se reconoce como muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de los muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representan las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de los muebles y equipos 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 periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de los muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de muebles y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<b>Grupo de activos</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

**Baja de muebles y equipos.**- Los muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.**- Al final de cada período, Mackliff Audit Corporation MACKAUDITCORP S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de 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 por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

## 2.5 IMPUESTOS

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

**Impuesto corriente.**- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.**- Se calculan sobre las diferencias temporarias (impositivos o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos.

En general, 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.**- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

## 2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Mackliff Audit Corporation MACKAUDITCORP S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## 2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuano).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuano se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## 2.8 INGRESOS

Los ingresos se calculan el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los Ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

## 2.9 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## 2.10 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y 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.

## 2.11 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito sobre las ventas de bienes es de 30 hasta 120 días, dependiendo de los montos facturados.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## 2.12 PASIVOS FINANCIEROS

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.-** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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.

**Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos 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. El periodo de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 a 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

### 3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	50,232	30,856
Estimación para cuentas dudosas	<u>(6,534)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>43,698</u>	<u>30,856</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	-	180
Otros	<u>669</u>	<u>945</u>
Subtotal	<u>669</u>	<u>1,125</u>
Total	<u>44,367</u>	<u>31,981</u>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

### 4. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de los muebles y equipos es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	17,079	13,150
Depreciación acumulada	<u>(5,235)</u>	<u>(2,563)</u>
Importe neto	<u>11,844</u>	<u>10,587</u>

Los movimientos de los muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	10,587	13,150
Adiciones	3,929	-
Depreciación	<u>(2,672)</u>	<u>(2,563)</u>
Saldos netos al finalizar el año	<u>11,844</u>	<u>10,587</u>

#### 5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:	1,579	-
Otras cuentas por pagar:		
Accionistas (1)	20,912	27,294
Sueldos	743	3,005
Iess por pagar	<u>14,622</u>	<u>3,142</u>
Total	<u>37,856</u>	<u>33,441</u>

(1) Corresponden a préstamos a la vista entregados a la Compañía para capital de trabajo.

#### 6. IMPUESTOS

##### IMPUESTOS CORRIENTES

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.** - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones de impuesto al valor agregado	3,544	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>288</u>	<u>1,527</u>
Total	<u>3,832</u>	<u>1,527</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente de IVA por pagar y total	<u>10,262</u>	<u>488</u>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.**- La conciliación entre la utilidad y la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Utilidad / Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	4,965	(55,292)
Gastos no deducibles	8,705	-
Utilidad / Pérdida gravable	<u>13,670</u>	<u>(55,292)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>3,007</u>	-
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>515</u>	<u>276</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>3,007</u>	<u>276</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2016 fue de USD 515, el impuesto a la renta causado es de USD 3,007; en consecuencia, la Compañía registró USD 3,007 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(1,527)	(852)
Provisión del año	3,007	276
Impuestos anticipados	<u>(1,768)</u>	<u>(951)</u>
Saldos a pagar	<u>(288)</u>	<u>(1,527)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que les fueron efectuados.

## 7. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	9,841	6,105
Participación a trabajadores	876	-
Total	<u>10,717</u>	<u>6,105</u>

**Participación a Trabajadores.**- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

## 8. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleado.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	1,415	-
Desahucio	840	-
Total	<u>2,255</u>	<u>-</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>Patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	727	393	1,120
Costos del período corriente	633	418	1,051
Costo financiero	<u>55</u>	<u>29</u>	<u>84</u>
Saldos al fin del año	<u>1,415</u>	<u>840</u>	<u>2,255</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	2016
Tasa(s) de descuento	7.46
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00

## 9. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

### Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y en las compañías relacionadas.

### Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

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

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos	3,990	536
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 3)	44,367	31,981
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Otros activos	3,612	-
Total activos financieros	<u>51,969</u>	<u>32,517</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 5) y total pasivos financieros	<u>36,558</u>	<u>33,411</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.** - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 10. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

El 24 de octubre del 2016, la junta general extraordinaria y universal de accionistas de la compañía resolvió aumentar el capital suscrito en USD 69,200, mediante compensación de crédito registrado en la cuenta aporte para futura capitalización; con lo cual el nuevo capital suscrito por los accionistas asciende a USD 70,000 divididos en setenta mil acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de USD 1 cada una.

### APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

### RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

### RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

## 11. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios de auditoría externa	<u>128,685</u>	<u>57,980</u>

## 12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y generales y total	<u>123,636</u>	<u>112,743</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	84,461	81,838
Aportes a seguridad social	6,909	11,612
Estimación cuentas incobrables	5,534	-
Depreciación	2,672	2,563
Atenciones, agasajos y eventos	5,565	-
Alimentación del personal	2,597	3,900
Gastos de viaje	2,120	-
Honorarios profesionales	1,962	1,983
Publicidad e imprenta	1,772	150
Mantenimiento y reparaciones	1,690	1,676
Servicios prestados	1,342	1,563
Transporte y movilización	1,086	3,744
Trámites certificación	1,012	-
Honorarios profesionales	950	-
Comisiones bancarias	875	-
Otros gastos	2,089	3,714
<b>Total</b>	<b>123,636</b>	<b>112,743</b>

### 13. ACCIONISTAS

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Capital USD</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
Martha Santos Freile	28,000	28,000	40
Ena Zambrano Villavicencio	42,000	42,000	60
<b>Total</b>	<b>70,000</b>	<b>70,000</b>	<b>100</b>

### 14. RECLASIFICACIONES

Para mantener la comparabilidad entre los estados financieros presentados, se han efectuado ciertas reclasificaciones en los estados financieros y notas por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

### 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de junio del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Mackliff Audit Corporation MACKAUDITCORP S.A. el 28 de junio del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.