

**NUÑEZ SERRANO & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**Estados Financieros  
al 31 de diciembre del 2016 y 2015 e  
informe de los auditores Independientes**

**NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviatura usada:**

|       |   |                                                                |
|-------|---|----------------------------------------------------------------|
| US\$  | - | Dólar estadounidense                                           |
| NIA   | - | Normas Internacionales de Auditoría                            |
| NIIF  | - | Normas Internacionales de Información Financiera               |
| IAASB | - | Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento |
| IESBA | - | Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores     |

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 12 de abril del 2017

A los Señores Socios de:

**NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.** (una compañía ecuatoriana de responsabilidad limitada), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio de los socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **2. Bases para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros**

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

[www.farmesil.com](http://www.farmesil.com)

Av. Juan Tanca Marengo y Av. Joaquín Orrantía Edificio Executive Center - 5to piso . Of. 508-509  
PBX: (+593) 4 2158140 - 2158141 - Celular: (+593) 994440566 E-mail: [farmesil@gye.satnet.net](mailto:farmesil@gye.satnet.net)  
Guayaquil - Ecuador

En la preparación de estos estados financieros, la Administración de la compañía es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La Administración es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **4. Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de

llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en el caso de existir.

*Farmesil Cía Ltda*

Consultores y Asesores Financieros

Farfán - Mejía "Farmesil C. Ltda."

No. de Registro en la

Superintendencia de Compañías

SC-RNAE 101

Refrendado por

*Ing. Galo Farfán F.*

ING. GALO FARFÁN F., MBA

Licencia profesional 7871

Guayaquil - Ecuador

**NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(expresado en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVOS:</b>                                           | <b>Notas</b> | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|-----------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                 |              |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                       | 5            | 1.212          | 141.689        |
| Cuentas por cobrar clientes                               | 6            | 170.264        | 157.310        |
| Otras cuentas por cobrar                                  | 7            | 108.834        | 5.791          |
| Activo por impuesto corriente                             | 8            | 45.755         | 56.457         |
| <b>Total</b>                                              |              | <b>326.065</b> | <b>361.247</b> |
| <b>MUEBLES Y EQUIPOS, NETO</b>                            | 9            | 91.554         | 135.197        |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                      |              | 12.462         | 12.462         |
| <b>TOTAL</b>                                              |              | <b>430.081</b> | <b>508.906</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                            |              |                |                |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                                 |              |                |                |
| Proveedores                                               | 10           | 254.005        | 261.826        |
| Cuentas por pagar                                         | 11           | 50.930         | 78.267         |
| Pasivo por impuesto corriente                             | 12, 13       | 19.796         | 23.191         |
|                                                           |              | 324.731        | 363.284        |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>                                 | 14           | 11.604         | 37.727         |
| <b>TOTAL</b>                                              |              | <b>336.335</b> | <b>401.011</b> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b><br>(Véase estado adjunto) | 15           | 93.747         | 107.896        |
| <b>TOTAL</b>                                              |              | <b>430.081</b> | <b>508.907</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(expresado en dólares estadounidenses)

|                                        | Notas | 2016      | 2015        |
|----------------------------------------|-------|-----------|-------------|
| INGRESOS POR SERVICIOS:                |       | 642.561   | 1.076.577   |
| GASTOS POR SERVICIOS:                  |       | (604.451) | (1.031.203) |
| Utilidad en operación                  |       | 38.110    | 45.374      |
| Otros ingresos (gastos), neto          |       | (11.856)  | (1.820)     |
| Utilidad antes del impuesto a la renta |       | 26.254    | 43.554      |
| Participación trabajadores             |       | (3.938)   | (6.533)     |
| Impuesto a la renta                    | 13    | (13.952)  | (15.830)    |
| Resultado integral del año             |       | 8.364     | 21.191      |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

**NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**(expresado en dólares estadounidenses)**

|                            | Capital | Reserva<br>legal | Reserva<br>de<br>capital | Conversión<br>a NIIF | Utilidades<br>retenidas | Total    |
|----------------------------|---------|------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|----------|
| Diciembre 31, 2014         | 51.000  | 16.984           | 31.174                   | (12.454)             | 26.417                  | 113.121  |
| Distribución de dividendos |         |                  |                          |                      | (25.095)                | (25.095) |
| Ajuste                     |         | (1.321)          |                          |                      |                         | (1.321)  |
| Resultado integral del año |         |                  |                          |                      | 21.191                  | 21.191   |
| Diciembre 31, 2015         | 51.000  | 15.663           | 31.174                   | (12.454)             | 22.513                  | 107.896  |
| Distribución de dividendos |         |                  |                          |                      | (22.513)                | (22.513) |
| Resultado integral del año |         |                  |                          |                      | 8.364                   | 8.364    |
| Diciembre 31, 2016         | 51.000  | 15.663           | 31.174                   | (12.454)             | 8.364                   | 93.747   |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                          | 2016             | 2015            |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Flujos de efectivo generados por actividades de operación:</b>        |                  |                 |
| Efectivo recibido de clientes                                            | 629.607          | 1.235.672       |
| Efectivo pagado a proveedores                                            | (717.825)        | (1.041.797)     |
| Pago impuesto a la renta y participación trabajadores                    | (17.890)         | (22.363)        |
| Otros ingresos (egresos), neto                                           | (11.856)         | (1.820)         |
| <b>Efectivo neto utilizado por actividades de operación</b>              | <b>(117.964)</b> | <b>169.693</b>  |
| <b>Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:</b>      |                  |                 |
| Disminución (incremento) de activos fijos, neto                          | 0                | (13.627)        |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>               | <b>0</b>         | <b>(13.627)</b> |
| <b>Flujos de efectivo aplicados a las actividades de financiamiento:</b> |                  |                 |
| Dividendos distribuidos a los socios                                     | (22.513)         | (25.095)        |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>          | <b>(22.513)</b>  | <b>(25.095)</b> |
| Aumento (Disminución) neta de efectivo                                   | (140.477)        | 130.971         |
| Efectivo en caja y bancos al principio de año                            | 141.689          | 10.718          |
| <b>Efectivo en caja y bancos al fin del año</b>                          | <b>1.212</b>     | <b>141.689</b>  |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                                                    | 2016             | 2015           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación</b> |                  |                |
| Utilidad neta del año                                                                                              | 8.364            | 21.191         |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos:                                                   |                  |                |
| Depreciación                                                                                                       | 43.643           | 50.533         |
| <b>Cambios en activos y pasivos corrientes</b>                                                                     | <b>52.007</b>    | <b>71.724</b>  |
| Cuentas por cobrar comerciales                                                                                     | (12.954)         | (63.326)       |
| Otras cuentas por cobrar                                                                                           | (103.043)        | 5.550          |
| Activo por impuesto corriente                                                                                      | 10.702           | (24.756)       |
| Otros activos                                                                                                      | -                | -              |
| Proveedores                                                                                                        | (7.821)          | 130.081        |
| Cuentas por pagar                                                                                                  | (30.253)         | 56.632         |
| Pasivo por impuesto corriente                                                                                      | (480)            | (2.644)        |
| Pasivo largo plazo                                                                                                 | (26.123)         | (2.249)        |
| Ajuste                                                                                                             | 0                | (1.321)        |
| Sobregiro contable                                                                                                 | -                | -              |
|                                                                                                                    | (169.971)        | 97.968         |
| <b>Efectivo neto provistos por actividades de operación</b>                                                        | <b>(117.964)</b> | <b>169.693</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

## **NÚÑEZ SERRANO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Núñez Serrano y Asociados Cía. Ltda., fue constituida el 7 de octubre de 1988, en la ciudad de Quito – Ecuador, con el objeto de prestar servicios profesionales en contabilidad y auditoría, asesoramiento contable, financiero e impositivo a personas naturales y personas jurídicas de derecho público o privado; y, para su cumplimiento, la Compañía podrá realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, comerciales o de servicios y asesoría, no prohibidos por las leyes, siempre que se relacionen con su objeto social.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

##### **a) Bases para la preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Núñez Serrano & Asociados Cía. Ltda., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| NIIF     | Título                                                                                                                                                                                                                             | Efectiva a partir |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| NIC 7    | Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar cambios en sus pasivos derivados de actividades de financiación                                                                                            | enero 1 2017      |
| NIC 12   | Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y como contabilizar los activos por impuestos diferidos relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable | enero 1 2017      |
| NIIF 12  | Mejoras con respecto a la clasificación de balance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades"                                                                                                    | enero 1 2017      |
| NIIF 15  | Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes                                                                                                                                                          | enero 1 2018      |
| NIIF 9   | Instrumentos financieros                                                                                                                                                                                                           | enero 1 2018      |
| NIIF 2   | Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2                                                                                                                                            | enero 1 2018      |
| NIIF 4   | Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9                                                                                                                                                                                | enero 1 2018      |
| NIC 40   | Enmiendas transferencia de propiedades de inversión                                                                                                                                                                                | enero 1 2018      |
| CNIIF 22 | Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos                                                                                                                                                   | enero 1 2018      |
| NIC 28   | Inversiones en asociadas y Joint Venture                                                                                                                                                                                           | enero 1 2018      |
| NIIF 16  | Arrendamientos                                                                                                                                                                                                                     | enero 1 2018      |

La Administración estima que la adopción de las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### b) Traducción de moneda extranjera

#### Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **(Continuación)**

#### **d) Activos y pasivos financieros**

##### **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de "Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de Proveedores y cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros.- representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros.- representados en el estado de situación financiera por proveedores y cuentas por pagar. Se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### **Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

###### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

###### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

###### **Medición posterior -**

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo:

Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de su operación, se clasifican como activos corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés y se recuperan hasta en 45 días.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **(Continuación)**

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores y cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

#### **e) Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes cuando existe evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

#### **f) Muebles y equipo**

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de los muebles y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 10% |
| Vehículos                             | 20% |
| Equipos de computación                | 33% |

#### **g) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** **(Continuación)**

### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido como activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### **h) Beneficios a los trabajadores**

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

**Beneficios de largo plazo.-** Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **i) Ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que los costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer el ingreso ordinario.

#### **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivadas de éstos. Los ingresos por servicios son recibidos cuando se cumple todas las condiciones siguientes: En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del servicio con base en las tarifas acordadas según el contrato de servicios y cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **j) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** **(Continuación)**

### **k) Reserva legal**

La Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

## **NOTA 3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

**Ingresos ordinarios:** Al inicio de cada auditoría y una vez pactados los honorarios con cada cliente, se determina el presupuesto de horas a incurrir en el desarrollo del trabajo. Al cierre del ejercicio se determina las horas incurridas, mismas que son valoradas a la tarifa horaria resultante de dividir el honorario pactado para las horas presupuestadas. Las horas incurridas así valuadas constituyen los ingresos de la Compañía.

## **NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio. Los saldos son facturados a los clientes y tienen crédito de hasta 30 días en promedio.

### **Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

## NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

|                                              | 2016    | 2015    |
|----------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Activos:</b>                              |         |         |
| Activo corriente medido al costo             |         |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo          | 1.212   | 141.689 |
| Activo corriente medidos al costo amortizado |         |         |
| Cuentas por cobrar clientes                  | 170.264 | 157.310 |
| Otras cuentas por cobrar                     | 108.834 | 5.791   |
| Total de activos financieros                 | 280.310 | 304.790 |
| <b>Pasivos:</b>                              |         |         |
| Pasivo corriente                             |         |         |
| Medidos al costo amortizado                  |         |         |
| Proveedores                                  | 254.005 | 261.826 |
| Otras cuentas por pagar                      | 48.014  | 71.734  |
| Total de pasivos financieros                 | 302.019 | 333.560 |

## NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a saldos pendientes de cobro a los clientes por facturas de servicios, emitidas durante el mes de noviembre y diciembre, mismas que serán cobradas en un plazo no mayor de 90 días.

## NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

|               | 2016    | 2015  |
|---------------|---------|-------|
| Controlum     | 6.773   | 5.311 |
| Urprocon S.A. | 25.158  | -     |
| Otras (1)     | 76.903  | 480   |
| Total         | 108.834 | 5.791 |

- (1) Corresponde a un préstamo otorgado a un Socio de la Compañía sin tasa de interés, mismo que será cancelado en el 2017.

**NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

|                                          | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Impuesto al Valor Agregado               | 4.559       | 21.893      |
| Retenciones en la fuente del año         | 36.977      | 20.638      |
| Retenciones en la fuente años anteriores | 4.220       | 13.926      |
| Total                                    | 45.755      | 56.457      |

**NOTA 9 – MUEBLES Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre, comprende:

|                        | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>Porcentaje<br/>anual de<br/>depreciación</b> |
|------------------------|-------------|-------------|-------------------------------------------------|
| Muebles y equipo       | 28.574      | 29.313      | 10                                              |
| Equipos de computación | 2.868       | 4.477       | 33                                              |
| Instalaciones          | 1.484       | 1.484       | 33                                              |
| Vehículos              | 172.304     | 200.866     | 20                                              |
|                        | 205.229     | 236.140     |                                                 |
| Depreciación acumulada | (113.675)   | (100.943)   |                                                 |
|                        | 91.554      | 135.197     |                                                 |

El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre es el siguiente:

|                         | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Saldo al inicio         | 135.197     | 172.102     |
| (Bajas) adiciones netas | 0           | 13.628      |
| Depreciación del año    | (43.643)    | (50.533)    |
| Saldo al final          | 91.554      | 135.197     |

**NOTA 10 – PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a facturas pendientes de pago por bienes y servicios adquiridos durante el mes de diciembre, mismos que serán cancelados en un plazo no mayor de 30 días.

## NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

|                                | 2016          | 2015          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Anticipo de clientes           | 23.057        | 6.815         |
| Obligaciones con empleados (1) | 7.415         | 13.066        |
| Otras                          | 20.458        | 58.386        |
|                                | <b>50.930</b> | <b>78.267</b> |

(1) Incluye US\$ 3.938 y US\$ 6.533 de 15% participación a trabajadores sobre las utilidades del ejercicio 2016 y 2015 respectivamente.

## NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

|                               | 2016          | 2015          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente | 13.952        | 15.830        |
| Impuesto al valor agregado    | 4.239         | 5.728         |
| Retenciones en la fuente      | 1.605         | 1.633         |
|                               | <b>19.796</b> | <b>23.191</b> |

## NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente, al 31 de diciembre, preparada por la Compañía.

|                                                                                          | 2016           | 2015           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad antes de participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 26.254         | 43.554         |
| Participación 15% trabajadores                                                           | 3.938          | 6.533          |
| Deducciones Especiales                                                                   | 0              | (18.533)       |
| Gastos no deducibles                                                                     | 41.104         | 53.464         |
| <b>Base tributaria</b>                                                                   | <b>63.420</b>  | <b>71.952</b>  |
| Impuesto a la renta causado                                                              | 13.952         | 15.830         |
| Menos:                                                                                   |                |                |
| Retenciones en la fuente                                                                 | (17.618)       | (20.638)       |
| <b>Saldo a Favor</b>                                                                     | <b>(3.666)</b> | <b>(4.808)</b> |

#### **NOTA 14 – PASIVO LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre comprende:

|                                 | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Jubilacion patronal y desahucio | 11.604        | 18.017        |
| Garantía                        | 10.543        | 19.710        |
| <b>Total</b>                    | <b>22.147</b> | <b>37.727</b> |

#### **NOTA 15 – CAPITAL**

El capital social, suscrito y pagado de la compañía, asciende a US\$ 51.000 integrado por 51.000 participaciones de US\$1,00 cada una, a valor nominal.

#### **NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 12 de abril del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.