



Audidores & Consultores

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda. Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador

Herrera Chang & Asociados C. Ltda.

**Estados Financieros
por el año terminado el
31 de diciembre del 2016**

Con el informe de los auditores independientes



Audidores & Consultores

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda. Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 23



Audidores & Consultores

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda. Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.

Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

5. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

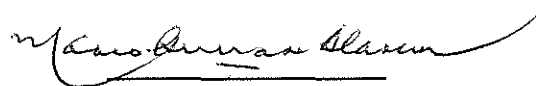
8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede

surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.

9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 9.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 9.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 9.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 9.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
 - 9.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
10. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
11. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
12. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.
13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



GASTITOP S.A.
SC-RNAE-2-551
Abril 7, 2017
Guayaquil, Ecuador



Ing. Marco Guevara
Socio

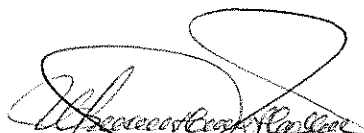
HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

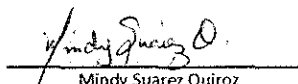
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en US\$)

	Ref. nota	2016	2015	RESTABLECIDO 2014
Activos				
Activo corriente:				
Efectivo y Equivalente a efectivo	US\$	72,746.63	77,850.97	135,921.95
Activos Financieros mantenidos al Vencimiento		70,482.97	40,000.00	0.00
Cuentas y documentos por cobrar:				
Clientes		41,480.41	34,979.23	64,191.13
Préstamos empleados		2,505.07	5,274.29	3,716.30
Impuestos por cobrar		37,277.67	31,577.14	26,403.65
Otras		888.69	50.00	0.00
Total cuentas por cobrar		82,151.84	71,880.66	94,311.08
Menos provisión de cuentas dudosas		7,951.15	5,091.15	4,226.19
Total cuentas por cobrar, neto		74,200.69	66,789.51	90,084.89
Pagos anticipados		1,971.27	1,939.17	2,288.16
Total activo corriente		219,401.55	186,579.65	228,295.00
Propiedades y equipos	Nota 6	329,997.25	331,485.16	327,457.30
Menos depreciación acumulada		199,144.94	174,714.00	147,330.99
Total propiedades y equipos, neto		130,852.31	156,771.16	180,126.31
Activos Intangibles	Nota 7	15,136.00	11,514.65	5,469.93
Menos amortización acumulada		13,227.62	8,020.50	2,115.52
Activos Intangibles, neto		1,908.38	3,494.15	3,354.41
Depósitos en Garantía		930.00	930.00	930.00
Impuestos diferidos		0.00	0.00	3,623.67
Total Activos	US\$	353,092.25	347,774.96	416,329.39

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Maritza Man Hing Hualich
Gerente General


Mindy Suarez Quiroz
Contador

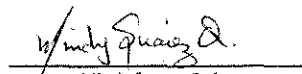
HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en US\$)

		RESTABLECIDO		
		2016	2015	2014
Pasivos				
Pasivo corriente:				
Cuentas y Documentos por pagar	US\$			
Proveedores		1,394.31	1,201.20	1,070.16
Impuestos y retenciones por pagar		4,361.83	5,533.77	6,706.24
Anticipos de Clientes		5,313.85	2,011.63	596.71
Ingresos no causados		4,168.80	5,627.90	6,309.50
Total cuentas y documentos por pagar		15,238.79	14,374.50	14,682.61
Gastos acumulados por pagar	Nota 8	23,312.08	34,770.56	47,401.59
Total pasivo corriente		38,550.87	49,145.06	62,084.20
Pasivo a Largo Plazo				
Jubilación Patronal	Nota 9	202,326.19	190,789.62	179,736.22
Bonificación por Desahucio	Nota 9	31,920.12	31,439.29	40,912.54
Otros Pasivos a Largo Plazo		8,643.00	0.00	0.00
Total pasivo a largo plazo		242,889.31	222,228.91	220,648.76
Total Pasivos		281,440.18	271,373.97	282,732.96
Patrimonio:				
Capital Social: 625.000 participaciones de Nota 11				
US\$ 0.04 cada una		25,000.00	25,000.00	25,000.00
Reserva Legal	Nota 12	9,098.18	9,098.18	8,173.18
Resultados acumulados:	Nota 13			
Reserva de capital		0.00	12,285.26	12,285.26
Resultados por efecto de NIIF		0.00	3,826.11	3,826.11
Resultados acumulados años anteriores		42,302.81	83,386.88	65,868.68
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(4,748.92)	(57,195.44)	18,443.20
		37,553.89	42,302.81	100,423.25
Total patrimonio		71,652.07	76,400.99	133,596.43
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	353,092.25	347,774.96	416,329.39

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Maritza Man Hing Haplich
Gerente General

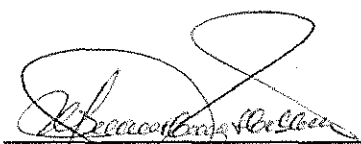

Mindy Suarez Quiroz
Contador

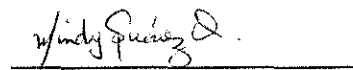
HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en US\$)

	2016	2015
Ingresos:	US\$	
Ejercicio Profesional	476,651.98	494,588.06
Desarrollo Profesional	78,385.60	93,466.92
Utilidad en venta de activos	289.47	0.00
Otros	2,912.58	2,698.41
	<u>558,239.63</u>	<u>590,753.39</u>
Gastos:		
Gastos operacionales	556,229.37	637,564.85
Gastos financieros	2,550.56	3,241.02
Baja de Activos	0.00	442.07
	<u>558,779.93</u>	<u>641,247.94</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación	(540.30)	(50,494.55)
Impuesto a la Renta:		
Impuesto a la renta corriente	4,911.79	5,841.92
Impuesto a la renta diferido	0.00	3,623.67
Total impuesto a la renta	<u>4,911.79</u>	<u>9,465.59</u>
Utilidad (Pérdida) del periodo	<u>(5,452.09)</u>	<u>(59,960.14)</u>
Otros Resultados Integrales		
Ganancias (Pérdidas) Actuariales por planes definidos	703.17	2,764.70
Utilidad (Perdida) neta y resultado integral	<u>US\$ (4,748.92)</u>	<u>(57,195.44)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Maritza Man Hing Hablich
Gerente General


Mindy Suarez Quiroz
Contador

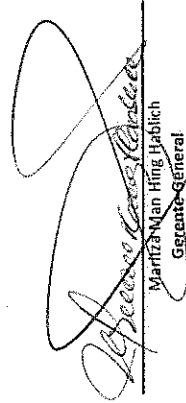
HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

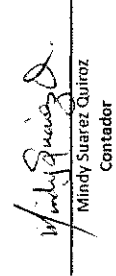
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en US\$)

	Capital acciones	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados acumulados				TOTAL
				Reserva de capital	Por adopción NIIF	Utilidades no distribuidas	Suman	
Saldo al inicio del año 2015, previamen-	US\$ 25,000.00	8,173.18	0.00	12,285.26	3,826.11	100,302.03	116,413.40	149,586.58
Ajuste por modificación NIC 19						(15,990.15)	(15,990.15)	(15,990.15)
Saldo al inicio del año, reajustado	25,000.00	8,173.18	0.00	12,285.26	3,826.11	84,311.88	100,423.25	133,596.43
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		925.00				(925.00)	(925.00)	0.00
Resultado Integral Total del Año						(57,195.44)	(57,195.44)	(57,195.44)
Saldo al final del año 2016	25,000.00	9,098.18	0.00	12,285.26	3,826.11	26,191.44	42,302.81	76,400.99
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				(12,285.26)	(3,826.11)	16,111.37	0.00	0.00
Resultado Integral Total del Año						(4,748.92)	(4,748.92)	(4,748.92)
Saldo al final del año 2016	US\$ 25,000.00	9,098.18	0.00	0.00	0.00	37,553.89	37,553.89	71,652.07

Sg. Libros

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Maritza Man Hing Hablich
Gerente General


Mindy Suarez Quiroz
Contador

HERRERA CHANG & ASOCIADOS C. LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

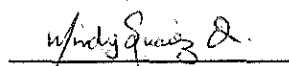
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en US\$)

Aumento (disminución) en efectivo:	2016	2015
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 554,751.20	621,380.21
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(510,667.85)	(614,373.18)
Gastos financieros	(2,550.56)	(3,241.02)
Impuesto a la renta pagado	(10,612.32)	(11,015.41)
Otros	(838.69)	(50.00)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	30,081.78	(7,299.40)
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
(Adquisición) Recuperación de inversiones	(30,482.97)	(40,000.00)
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(1,371.27)	(5,106.86)
Venta de propiedades, planta y equipos	289.47	0.00
Adquisición de Activos intangibles	(3,621.35)	(5,664.72)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(35,186.12)	(50,771.58)
Aumento (disminución) neto del efectivo	(5,104.34)	(58,070.98)
Efectivo al inicio del año	77,850.97	135,921.95
Efectivo al final del año	US\$ 72,746.63	77,850.97
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación	2,016	2,015
Utilidad (Pérdida) del periodo	US\$ (540.30)	(50,494.55)
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	27,290.11	27,740.97
Amortización	5,207.12	5,803.96
Jubilación Patronal y Desahucio	18,506.07	21,677.35
Impuesto a la Renta causado	(4,911.79)	(5,841.92)
Provisión para cuentas dudosas	2,860.00	864.96
Utilidad en venta de activos	(289.47)	0.00
Pérdida en baja de activos	0.00	442.07
Total partidas conciliatorias	48,662.04	50,687.38
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(10,271.18)	22,430.42
Aumento(disminución) en gastos pagados por anticipado	(32.10)	348.99
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	864.29	(308.11)
Aumento(disminución) en gastos acumulados por pagar	(11,458.48)	(12,631.03)
(Disminución) en Desahucio	(5,785.50)	(17,332.50)
(Disminución) en otros pasivos	8,643.00	0.00
Total cambios en activos y pasivos	(18,039.96)	(7,492.23)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ 30,081.78	(7,299.40)

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Maritza Man Hing Hablich
Gerente General


Mindy Suarez Quiroz
Contador

Herrera Chang & Asociados C. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2016

1.- Operaciones:

Herrera Chang & Asociados C. Ltda., fue constituida el 7 de agosto de 1984 en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la de brindar el servicio de Contabilidad, Auditoría y Capacitación.

Es corresponsal de RSM International en el Ecuador y tiene la franquicia de Dale Carnegie Training.

2.- Bases de preparación de los estados financieros

(a) Declaración de Cumplimiento: Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(b) Bases de Medición: Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(d) Uso de Estimados y Juicios: El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe las estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

Nota 10 - Provisión para cuentas dudosas y para jubilación y desahucio

Nota 6 - Propiedades y equipos

Nota 11 - Impuesto a la renta

Notas 3f - Medición de obligaciones de beneficios definidos - Reservas para pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

3.- Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

- (a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes: Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, o que se esperan realizar, consumir o liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. *Activos Financieros no Derivados*

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan.

La Compañía procede a dar de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. *Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo lo integran los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, se incluyen como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

iii. *Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados*

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

iv. *Cuentas y Partidas por Cobrar*

Las cuentas y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Las cuentas y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales, clientes, y otras cuentas por cobrar.

v. *Pasivos Financieros no Derivados*

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía debe responder en función de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(c) Propiedades y Equipos

i. *Reconocimiento y Medición*

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos se presentan a su costo de adquisición, debido a que la Administración consideró innecesaria la comparación con avalúos relacionados, basado en la naturaleza y costos involucrados de los activos citados a la fecha del presente informe. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son

determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Compañía ha estimado el valor residual en cero. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades y equipos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos, de acuerdo a la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

• Edificios	20 años
• Equipos de computación	3 años
• Muebles y enseres	10 años
• Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(d) Activos intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se registran al costo y se amortizan en el estimado de su vida útil. La Compañía amortiza estos intangibles en 3 a 1 año (nota 7).

(e) Deterioro

Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados normalmente por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, la cual presenta efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo y que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor será declarado moroso o entrará en quiebra, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía evalúa la suficiencia legal y económica del deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual (por deudor). La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por incobrabilidad.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas dudosas. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que

el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser reversadas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida en períodos anteriores.

(f) Beneficios a Empleados

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados u otro resultado integral las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el

estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificados) a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos por la prestación de los servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando el grado de terminación. El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las siguientes condiciones: puede medirse con fiabilidad, sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, el grado de realización de la transacción, al final del período, pueda ser medido con fiabilidad; y los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(i) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la valuación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(j) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Tanto el impuesto a la renta corriente como el diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del

año utilizando la tasa impositiva aplicable. En caso de corrección de declaraciones de impuestos de períodos anteriores, las disposiciones vigentes establecen que solo aplican si dicha corrección implica un ajuste de mayor valor a pagar al Estado; por consiguiente, en esas circunstancias específicas, el impuesto corriente por pagar lo conformaría también dicho tipo de ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. En el 2015 la compañía dio de baja al activo por impuesto diferido de acuerdo a que no serán deducibles en años futuros la provisión para jubilación patronal para los trabajadores.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 22%. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas;

También se encuentra 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 (nota 11).

Las sociedades constituidas a partir del 2011, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas."

4.- Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas han sido emitidas, con su fecha de aplicación obligatoria, así:

Norma	Cambios en las NIIF	Aplicación obligatoria a partir de:
Nuevas Normas		
NIIF 16	Arrendamientos (Sustituye a NIC 17)	1 de enero del 2019
Modificaciones a las Normas		
Cambios en fecha de vigencia		
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con Clientes (Antes 1º enero 2017)	1 de enero del 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados (a)	Indefinida
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (a)	Indefinida
(a) La modificación difiere indefinidamente la vigencia de <i>Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> .		

4.1 Cambio en política contable: La Compañía durante el 2016, aplicó la modificación a la NIC 19 Beneficios a los empleados, contenida en las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014; referente a la tasa de descuento en los cálculos actuariales sobre los planes de beneficios definidos.

La mencionada modificación establece que se utilice la tasa de descuento tomando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales o gubernamentales de alta calidad, en esa moneda. Además, establece que la entidad aplicará la modificación desde el comienzo del período comparativo más antiguo presentado en los primeros estados financieros en los que la entidad aplica la modificación.

El efecto de esta adopción en los estados financieros es así:

		Beneficios Post- Empleo			Patrimonio
		Jubilación patronal	Desahucio	Total	Resultados Acumulados
Saldos previamente informado al 1º Enero, 2015	US\$	166,338.22	38,320.39	204,658.61	116,413.40
Efecto de adopción enmienda de NIC 19		13,398.00	2,592.15	15,990.15	- 15,990.15
Saldos reestructurado al 1º Enero, 2015 (Nota 9)	US\$	179,736.22	40,912.54	220,648.76	100,423.25
Saldos previamente informado al 31 Diciembre, 2015	US\$	180,945.22	28,495.89	209,441.11	55,090.61
Efecto de adopción enmienda de NIC 19		9,844.40	2,943.40	12,787.80	- 12,787.80
Saldos reestructurado al 31 Diciembre, 2015 (Nota 9)	US\$	190,789.62	31,439.29	222,228.91	42,302.81
					Utilidad neta y resultado integral
Utilidad previamente informada al 31 Diciembre, 2015	US\$				- 60,397.79
Efecto de adopción enmienda de NIC 19					3,202.35
Saldos reestructurado al 31 Diciembre, 2015	US\$				- 57,195.44

5.- Administración de riesgo financiero

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo operacional

a) Ambiente de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados; así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

Cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2016, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La administración considera que dado el análisis de clientes, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo.

La provisión para cuentas dudosas por deterioro de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 es US\$ 7.951,15 y la del 2015 era US\$ 5.091,15

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vengán, ya sea bajo condiciones normales como en casos de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

d) Riesgo de Mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por la alta competencia en la prestación de servicios. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

La Compañía mantiene una razonable participación y posicionamiento en el segmento de prestación de servicios de auditoría y contabilidad; así como en lo relacionado a servicios de capacitación.

(e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de la prestación de servicios profesionales, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales aplicables.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.

- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional identificado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar tales riesgos.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración.

f) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Socios establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los socios. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

6.- Propiedades y equipos

El movimiento de propiedades y equipos, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		Edificios	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Instalaciones	Total
Costo:							
31-dic-15	US\$	187,185.27	53,299.47	48,680.85	39,569.57	2,750.00	331,485.16
Adiciones		0.00	0.00	0.00	1,371.27	0.00	1,371.27
Bajas		0.00	0.00	0.00	-1,428.61	0.00	-1,428.61
Transferencia		0.00	-964.28	0.00	964.28	0.00	0.00
Ventas		0.00	0.00	-1,430.56	0.00	0.00	-1,430.56
31-dic-16	US\$	187,185.27	52,335.19	47,250.29	40,476.51	2,750.00	329,997.26
Depreciación acumulada:							
31-dic-15	US\$	93,661.87	31,867.99	16,837.00	31,766.50	580.64	174,714.00
Depreciación anual		9,359.28	3,610.32	9,098.16	4,947.31	275.04	27,290.12
Bajas		0.00	0.00	0.00	-1,428.61	0.00	-1,428.61
Transferencia		0.00	-246.43	0.00	246.43	0.00	0.00
Ventas		0.00	0.00	-1,430.56	0.00	0.00	-1,430.56
31-dic-16	US\$	103,021.15	35,231.88	24,504.60	35,531.63	855.68	199,144.94
Saldo neto en libros	US\$	84,164.12	17,103.31	22,745.69	4,944.88	1,894.32	130,852.32

		Edificios	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Instalaciones	Total
Costo:							
31-dic-14	US\$	187.185,27	52.610,72	48.680,85	36.230,46	2.750,00	327.457,30
Adiciones			688,75		4.418,12		5.106,87
Bajas					(699,01)		(699,01)
Transferencia					(380,00)		(380,00)
Ventas							0,00
31-dic-15	US\$	187.185,27	53.299,47	48.680,85	39.569,57	2.750,00	331.485,16
Depreciación acumulada:							
31-dic-14	US\$	84.302,59	27.820,20	7.421,21	27.481,39	305,60	147.330,99
Depreciación anual		9.359,28	4.047,79	9.415,79	4.643,07	275,04	27.740,97
Bajas					(256,94)		(256,94)
Transferencia					(101,02)		(101,02)
Ventas							0,00
31-dic-15	US\$	93.661,87	31.867,99	16.837,00	31.766,50	580,64	174.714,00
Saldo neto en libros	US\$	93.523,40	21.431,48	31.843,85	7.803,07	2.169,36	156.771,16

Depreciación de las propiedades y equipos por US\$ 27.290,12 en el 2016 y US\$ 27.740,97 en el 2015, ha sido cargada al estado de resultados.

7.- Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a licencias de software, que se amortizan según su vida útil.

El movimiento de activos intangibles por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

		31/12/2016	31/12/2015
Costo:			
Saldo Inicial	US\$	11.514,65	5.469,93
Adiciones		3.621,35	5.664,72
Bajas		0,00	380,00
Transferencia		0,00	0,00
Saldo Final	US\$	15.136,00	11.514,65
Amortización			
Acumulada:			
Saldo inicial	US\$	8.020,50	2.115,52
Amortización anual		5.207,12	5.803,96
Bajas		0,00	0,00
Transferencia		0,00	101,02
Saldo Final	US\$	13.227,62	8.020,50
Saldo neto en libros	US\$	1.908,38	3.494,15

8.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		Decimo Tercero	Decimo Cuarto	Fondo de Reserva	Aporte Patronal	Vacaciones	Provisiones	Serv. Por pagar	Nomina por pagar	Total
Dic 31/15	US\$	1,348.52	7,373.14	592.52	2,337.79	11,715.79	8,809.41	605.00	1,988.37	34,770.54
Adiciones		13,150.92	5,883.34	6,013.31	23,661.35	2,948.15	6,325.98	0.00	0.00	57,983.05
Pagos		(13,422.98)	(8,335.65)	(6,178.26)	(24,167.83)	(4,672.77)	(10,675.65)	0.00	(1,988.37)	(69,441.51)
Dic 31/16		1,076.46	4,920.83	427.57	1,831.31	9,991.17	4,459.74	605.00	0.00	23,312.08

		Decimo Tercero	Decimo Cuarto	Fondo de Reserva	Aporte Patronal	Vacaciones	Participacion de trabajadores	Provisiones	Serv. Por pagar	Nomina por pagar	Total
Dic 31/14	US\$	1,724.32	8,834.83	559.90	2,610.40	11,202.99	4,628.46	17,219.11	605.00	16.58	47,401.59
Adiciones		18,873.14	10,761.57	6,916.04	30,982.52	5,776.03	0.00	7,504.91	0.00	1,988.37	82,802.58
Pagos		(19,248.94)	(12,223.26)	(6,883.42)	(31,255.13)	(5,263.23)	(4,628.46)	(15,914.51)	0.00	(16.58)	(95,433.63)
Dic 31/15		1,348.52	7,373.14	592.52	2,337.79	11,715.79	0.00	8,809.41	605.00	1,988.37	34,770.54

9.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2016 y 2015, es el siguiente:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Totales	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldo al inicio del año, reestructurado	190,789.62	179,736.22	31,439.29	40,912.54	222,228.90	220,648.76
Costo Neto del Periodo	11,723.62	14,173.73	6,782.45	7,503.62	18,506.07	21,677.35
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	-187.05	-3,120.33	-516.12	355.63	-703.17	-2,764.70
(Beneficios pagados directamente por el empleador)	0.00	0.00	-5,785.50	-17,332.50	-5,785.50	-17,332.50
Saldo al final del año	202,326.19	190,789.62	31,920.12	31,439.29	234,246.29	222,228.91

		Cuentas Dudosas	Otras Provisiones
Dic 31/15	US\$	5,091.15	0.00
Adiciones		2,860.00	8,643.00
Pagos		0.00	0.00
ORI		0.00	0.00
Dic 31/16	US\$	7,951.15	8,643.00

		Cuentas Dudosas	Otras Provisiones
Dic 31/14	US\$	4,226.19	0.00
Adiciones		864.96	0.00
Pagos		0.00	0.00
ORI		0.00	0.00
Dic 31/15	US\$	5,091.15	0.00

10.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por el impuesto corriente y el impuesto diferido:

		2016	2015
Impuesto corriente	US\$	4,580.35	4,911.79
Impuesto diferido		0.00	0.00
Total	US\$	<u>4,580.35</u>	<u>4,911.79</u>

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación

Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012, ha prescrito.

El gasto por 22% (2016) y (2015) de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		2016	2015
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	US\$	(540.30)	(51,898.51)
Más: Gastos no deducibles		12,658.84	17,507.22
Menos: Amortización de pérdidas		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Base imponible para impuesto a la renta		<u>12,118.54</u>	<u>(34,391.29)</u>
Impuesto a la Renta Calculado		2,666.08	0.00
Anticipo impuesto a la Renta		<u>4,911.79</u>	<u>5,841.92</u>
Impuesto a la Renta Causado	US\$	<u>4,911.79</u>	<u>5,841.92</u>

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

		2016	2015
Impuesto corriente	US\$	4,580.35	4,911.79
Impuesto diferido		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	US\$	<u>4,580.35</u>	<u>4,911.79</u>

11.- Capital social

El capital asciende a US\$25.000 que está representado por 625.000 participaciones de US\$0,04 cada una.

12.- Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios.

13.- Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de Utilidades acumuladas, Reserva de Capital y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Reserva de Capital.- Acumula el saldo del efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los socios hasta el 31 de diciembre de 1999) podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; así como también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Mediante Resoluciones del 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios ni utilizado para aumentar el capital social. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser utilizado para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas o socios, en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

En el 2016 la Compañía absorbió pérdidas con Reserva de Capital US\$ 12.285,26 y Resultados acumulados provenientes la adopción por primera vez de las NIIF US\$ 3.826,11

14.- Gastos por naturaleza

Los Gastos al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, son:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Gastos Personal	329,098.94	400,375.88
Servicios Adquiridos	158,086.77	166,210.28
Suministros y Materiales	19,193.30	24,497.98
Mantenimiento y reparación	2,206.70	4,096.30
Impuestos, Cuotas, Contribuciones	6,374.28	6,961.86
Deprec. Amort. Provisiones	35,357.23	34,409.89
Gastos Financieros	2,550.56	3,138.27
Otros Egresos	5,912.15	1,115.41
Bajas de Activos	0.00	442.07
Total gastos Operacionales	<u>558,779.93</u>	<u>641,247.94</u>

15.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Febrero 26, 2017.