

**DR. MARCO ACOSTA VASQUEZ**

*AUDITOR INDEPENDIENTE*

**ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA**

**2016**

*RNAE 0488*

## **ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**

### **Estados Financieros por el Año Terminado Al 31 de Diciembre del 2016 e Informe del Auditor Independiente.**

#### **INDICE**

- ✚ Informe del auditor independiente
- ✚ Estado de Situación financiera.
- ✚ Estados de resultados Integrales.
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✚ Estado de flujos de efectivo.
- ✚ Notas de los Estados financieros.

#### **Abreviatura usada:**

US \$ - **Dólar estadounidense**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

**ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

**Bases de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

**Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a 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 – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

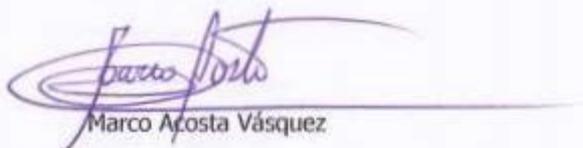
En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

**Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

Quito, Mayo 16, 2017



Marco Acosta Vásquez

RNAE – 0488

**Anexo A**

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a 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 futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

7

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.

BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

ACTIVOS	NOTAS	2,016	2,015
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	500	7,023
Inversiones		-	-
Cuentas por Cobrar, Relacionados	5	331,565	952,801
Inventarios		-	-
Obligaciones Tributarias	11	213,380	120,313
Otros Activos Corrientes	6	120,284	12,820
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>665,729</b>	<b>1,092,957</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	7		
Depreciables		157,163	156,633
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<b>157,163</b>	<b>156,633</b>
Menos: Depreciación acumulada		138,281	124,877
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>18,882</b>	<b>31,756</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>			
Citras, cuentas y documentos por Cobrar Relacionados	8	172,782	428,268
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		<b>172,782</b>	<b>428,268</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>857,394</b>	<b>1,552,981</b>

Ver notas a los Estados Financieros

BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2,016	2,015
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	238,665	1,120,441
Obligaciones Laborales	10	21,638	25,784
Obligaciones Tributarias	11	152,190	58,584
Obligaciones con el IESS	12	2,246	2,506
Obligaciones Financieras	13	27,241	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>442,979</b>	<b>1,207,315</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Jubilación Patronal y Desahucio	14	7,412	4,826
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>7,412</b>	<b>4,826</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>450,391</b>	<b>1,212,141</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Pagado		2,000	2,000
Aportes Futura Capitalización		-	-
Reservas		4,192	4,192
Resultados Acumulados		334,647,65	248,212
Resultado Integral		66,163	86,435
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>407,002</b>	<b>340,840</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>857,394</b>	<b>1,552,981</b>

Alber E. Tamayo T.  
Gerente General

Genar Rodriguez  
Contador General

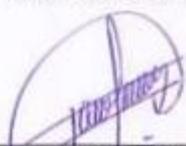
## ROCK &amp; POP F.M. YAVA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

INGRESOS	NOTAS	2,016	2,015
<b>INGRESOS</b>	<b>17</b>		
Ingresos		923,824	1,074,913
Costo de Ventas		-	-
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u>923,824</u>	<u>1,074,913</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de Administración	<b>18</b>	819,577	936,628
Gastos de Ventas		-	-
Gastos Financieros	<b>19</b>	2,085	273
Otros Gastos		-	-
Menos: Gastos de Operación		<u>821,662</u>	<u>936,901</u>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<u>102,162</u>	<u>138,012</u>

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.</b>	<u>102,162</u>	<u>138,012</u>
15% Participación de Trabajadores	15,324	20,702
+ Gastos no Deducibles	7,140	23,029
- Deducciones por Leyes Especiales	-	-
Impuesto a la Renta Causado (Mínimo)	<u>20,675</u>	<u>30,875</u>
<b>SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	66,163	86,435
- 10% reserva Legal	-	-
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>	<u>66,163</u>	<u>86,435</u>

Ver notas a los Estados Financieros



Alba E. Tarjano T.  
Gerente General



Omar Rodriguez  
Contador General

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

**ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITALIZACION	RESERVAS	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2015	2,000	-	4,192	248,212	86,435	340,840
Utilidad Antes de Imptos. Y Partic. Transferencias					-	-
Ajustes años anteriores				86,435	(86,435)	-
Utilidad Neta Ejercicio				-	66,163	66,163
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	2,000	-	4,192	334,648	66,163	407,002

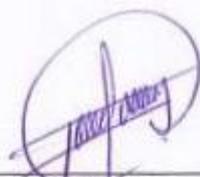
Ver notas a los Estados Financieros

  
Alba E. Tamayo T.  
Gerente General

  
Omar Rodriguez  
Contador General

ROCK & POP F.M. YAVA S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016-2015  
(Expresado en U.S. Dólares)

	2,016	2,015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1,544,216	860,639
Pagado a proveedores y empleados	-1,525,498	-867,266
Intereses recibidos	854	-
Intereses pagados	-2,085	-
15% participación trabajadores	-19,847	-
Impuesto a la renta	-30,875	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>-33,234</b>	<b>-6,627</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	-530	-4,552
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de intangibles	-	-
Producto de la venta de intangibles	-	-
Documentos por cobrar largo plazo	-	-
Compra de inversiones permanentes	-	-
Compra de inversiones temporales	-	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-530</b>	<b>-4,552</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	27,241	-
Porción corriente deuda largo plazo	-	-
Préstamos a largo plazo	-	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-	-
Dividendos pagados	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>27,241</b>	<b>-</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>-6,523</b>	<b>-11,179</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año</b>	<b>7,023</b>	<b>18,202</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>500</b>	<b>7,023</b>

  
Alba L. Tamayo T.  
Gerente General

  
Omar Rodríguez  
Contador General

**ROCK & POP F.M. YAVA S.A.**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016-2016**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

	2,016	2,015
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>66,163</b>	<b>138,012</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	13,404	12,884
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Provisión para jubilación patronal	2,587	-
Provisión para reparaciones mayores	-	-
Amortizaciones	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-	-
Participación trabajadores	15,324	-
Impuesto a la renta	20,675	-
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	621,246	-214,274
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	-	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-200,542	-36,450
(Aumento) disminución en otros activos	255,485	-438,489
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-880,776	558,457
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	103,921	-32,333
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-19,847	5,566
Aumento (disminución) impuesto a la renta	-30,875	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>-33,234</b>	<b>-6,627</b>



Alba E. Tarrayo T.  
Gerente General



Omar Rodríguez  
Contador General

**ROCK & POP F.M. YAVA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2016****(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)****Nota 1.- CONSTITUCION Y OBJETO****OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

ROCK & POP F.M. YAVA S.A., es una entidad de derecho privado, que fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 21 de Febrero de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Marzo de 1996, su objeto principal constituye la emisión de señales de audiofrecuencia a través de estudios e instalaciones de emisión de radio para la transmisión de programas sonoros al público, a entidades afiliadas o suscriptores.

**Criterio de empresa en marcha.**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

**Nota 2.- DECLARATORIA DE CUMPLIMIENTO**

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cumpliendo así con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

**Nota 3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

**3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, caja chica, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes de efectivo.

**3.2. Activos financieros**

PORTUGAL E10-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2 )3331958

QUITO - ECUADOR

#### Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura y el plazo para su pago será determinado por la gerencia.

Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de activo es superior a su importe recuperable. El porcentaje de provisión de cuentas incobrables será determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el cálculo de interés implícito se tomará como referencia la tasa activa del Banco Central del Ecuador a la fecha del estudio.

Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas como lo exige la norma.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

### **3.3. Propiedad, planta y equipo**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Un elemento de las propiedades, planta y equipo será reconocido como activo cuando es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo, y el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Medición Inicial.- todo elemento de propiedades, planta y equipo que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará al costo. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, sin superar el máximo porcentaje legal, determinado por el LORTI.

En el caso del terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto no son objeto de depreciación.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

### **3.4. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio,

cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

### **3.5. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen un vencimiento a un año o menos (o vencen en ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

### **3.6. Impuesto a las Ganancias**

El gasto del año por impuesto a las ganancias representan la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

### **Provisiones**

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

### **3.7. Beneficios a empleados.**

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

#### **a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio**

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

#### **b) Participación a trabajadores:**

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

#### **c) Bonos a los empleados:**

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

### **3.8. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. El ingreso se expone neto de impuesto, descuentos o devoluciones. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

#### **Ingresos por dividendos e intereses**

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

### **3.9. Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio>

### **3.10. Estado de flujos de efectivo**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones Actividades Operativas, de Inversión y de Financiación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos, Caja, Bancos y las Inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

### **3.11. Estados Financieros**

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros que comprenderán: un balance general, un estado de resultados, un estado de cambios en el patrimonio neto, un estado de flujos de efectivo, las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, aceptadas en el Ecuador.

Los estados financieros se presentarán de forma comparativa una vez al año.

### **3.13 Estimaciones y juicios contables críticos:**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

#### NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

NIIF	NIIF EMITIDA	Ultima Enmienda	Vigencia Ult. Enm.
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 Enero 2018
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes: Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 Y SIC 31. <b>Aplicación Retroactiva</b>	Mayo 2014	Enero 2018 (1)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIIF 15. La razón para trasladar la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIIF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIIF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

Párr. NIIF 15.27 Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- a) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
- b) El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, **el compromiso de transferir el bien o servicio** es distinto en el contexto del contrato)

Párr. NIIF 15.29 **Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos.**

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

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

#### NOTA 4.- Efectivo, y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Caja Chica	500	500
Banco Internacional Cta. Cte. 0500615347	-	6,523
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>500</b>	<b>7,023</b>

#### NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar, por clasificación principal, es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Clientes	253,607	398,592
De actividades ordinarias	-	500,218
Personería Jurídica	1,710	916
Anticipos Quincenas	4,238	-
Préstamos al Personal	-	(926)
Anticipos Varios	72,000	54,000
(-)Provisión Ctas. Incobrables	-	-
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>331,555</b>	<b>952,801</b>

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

#### NOTA 6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El resumen de otros activos corrientes, por clasificación principal, es como sigue:

Cuentas	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Garantías Arriendos	2,600	2,600
Anticipos a Proveedores	12,724	10,220
Anticipos a Proveedores AT	37,908	-
Cuentas por Cobrar Socios	67,063	-
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>120,294</b>	<b>12,820</b>

**NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Saldo al 31/12/2015	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo al 31/12/2016
Maquinaria y Equipo	152,081	-	-	152,081
Muebles y Enseres	4,065	-	-	4,065
Equipo de Computación	487	530	-	1,017
<b>Total</b>	<b>156,633</b>	<b>530</b>	<b>-</b>	<b>157,163</b>
- Depreciación y Amortización Acumulada	124,877	13,404	-	138,281
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>31,756</b>	<b>(12,874)</b>	<b>-</b>	<b>18,882</b>

**NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS**

El resumen de cuentas por cobrar relacionados, por clasificación principal es como sigue:

Cuentas	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Ecuafinace	-	19,867
Telecanela	-	35,092
Radio Colón	-	35,436
Radio Canela	4,329	88,794
Costeve	103	-
Radialpa	5,000	46,125
Otras cuentas por Cobrar CP	163,351	202,953
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>172,782</b>	<b>428,268</b>

**NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El resumen de cuentas por pagar comerciales, por clasificación principal es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Cuentas por pagar comerciales:		
Personas Jurídicas	25,265	557,413
Contribuyente Especial	106,368	127,142
P.N. obligada a llevar contabilidad	27,379	59,994
P.N. no obligada	71,285	101,152
Subtotal	<b>230,297</b>	<b>845,701</b>
Otras cuentas por pagar:		
Lesotho	-	2,901
Otras Provisiones		111,245
Anticipo Clientes	3,256	50,273
Cuentas por definir 2014	-	107,855
Cuentas por pagar Cooperativa	2,375	544
Descuentos Empleados	3,738	1,921
Subtotal	<b>9,368</b>	<b>274,740</b>
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>239,665</b>	<b>1,120,441</b>

**NOTA 10.- OBLIGACIONES LABORALES**

El resumen de Obligaciones Laborales, por clasificación principal es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Sueldos	-	(480)
Remuneraciones aportadas al IESS	-	1,678
Fondos de Reserva	-	(501)
Beneficios Sociales	5,459	4,385
15% Participación Trabajadores	16,179	20,702
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>21,638</b>	<b>25,784</b>

**NOTA 11.- IMPUESTOS****IMPUESTOS CORRIENTES**

**Activos y Pasivos por impuestos corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Crédito Tributario Impuesto a la Renta Ejercicio	8,810	9,020
Anticipo Impuesto a la Renta	1,502	1,502
IVA Compras bienes y servicios	167,856	39,756
IVA percibido Crédito Tributario	35,212	70,035
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>213,380</b>	<b>120,313</b>

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Impuesto a la renta por pagar compañía	20,675	30,875
Impuesto al Valor Agregado por pagar	68,015	16,850
Retenciones del impuesto a la renta por pagar	29,515	7,445
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	33,985	3,614
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>152,190</b>	<b>58,584</b>

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

	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
<b>Utilidad contable</b>	<b>102,162</b>	<b>138,012</b>
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
( - ) 15% Participación Laboral	15,324	20,702
(+) Gastos no Deducibles	7,140	23,029
(-) Deduciones por Leyes Especiales	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	93,978	140,339
Impuesto a la Renta causado	20,675	30,875
<b>Anticipo Determinado</b>	<b>8,770</b>	-
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	8,770	-
(-) Retenciones en la fuente	8,810	9,020
Crédito tributario años anteriores	-	-
<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	<b>11,865</b>	<b>21,854</b>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 8,769.95; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 20,675.15. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 20,675.15, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	2016		2015	
	Importe	%	Importe	%
	US \$		US \$	
	Parcial		Parcial	
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	20,675	23.81%	30,875	26.32%
Impuesto Teórico (tasa nominal)	19,104	22%	25,808	22%
Resultado contable antes de impuesto Tasa Nominal	86,838 22%		117,310 22%	
Diferencia	1,571	1.81%	5,066	4.32%
Explicación de las Diferencias				
Gastos no Deducibles	7,140	1,571	23,029	5,066
		1.81%		4.32%

#### NOTA 12.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El resumen de Obligaciones con el IESS, por clasificación principal es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Aportes IEISS	1,947	1,984
Fondos de Reserva	299	522
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>2,246</b>	<b>2,506</b>

#### NOTA 13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, por clasificación principal es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Sobregiros Bancos Nacionales	27,241	-
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>27,241</b>	<b>-</b>

**NOTA 14.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Jubilación Patronal	5,661	3,810
Desahucio	1,751	1,016
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>7,412</b>	<b>4,826</b>

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

**NOTA 15.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

**Riesgo de Mercado:**

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

**Riesgo Cambiario**

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

**Riesgo de precios**

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

**Riesgo de interés**

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

**Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

**Riesgo de liquidez**

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

#### Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

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

	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	**** en dólares ***	
<b>Activos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Efectivo y Bancos (Nota 4)	500	7,023
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	331,555	952,801
Otras cuentas por cobrar		
Relacionadas (Nota 8)	172,782	428,268
<b>Total</b>	<b>332,055</b>	<b>959,824</b>
<b>Pasivos Financieros al Costo Amortizado:</b>		
Obligaciones Financieras (Nota 13)	27,241	-
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 8)	239,665	1,120,441
<b>Total</b>	<b>266,906</b>	<b>1,120,441</b>

#### NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado está compuesto por 2,000 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólares, y un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Deysi Martínez Guachamín	980	980
Alba Tamayo Tapia	1,020	1,020
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>2,000</b>	<b>2,000</b>

**Utilidad por Acción.-** Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	**** en dólares ***	
Utilidad del periodo	66,163	86,435
Promedio ponderado de número de acciones	2,000	2,000
<b>Utilidad básica por acción</b>	<b>33.08</b>	<b>43.22</b>

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del periodo atribuible para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

#### NOTA 17.- INGRESOS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Ingresos de Actividades Ordinarias	922,970	1,074,343
Otras rentas exentas	514	569
Otros Ingresos	340	-
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>923,824</b>	<b>1,074,913</b>

#### NOTA 18.- GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	119,748	106,917
Beneficios Sociales	21,272	18,914
Indemnizaciones	2,783	-
Aportes Seguridad Social	20,783	15,901
Honorarios	204,508	13,066
Arriendos	27,029	33,148
Mantenimiento	15,990	19,249
Promoción y Publicidad	44	39,679
Suministros y Materiales	2,968	154,146
Transporte	10,742	40,313
Comisiones	151,453	162,162
Seguros	1,768	3,562
Otras Provisiones	-	111,245
Impuestos, Contribuciones y Otros	49,380	25,991
Gastos de Viaje	2,225	18,475
Gastos de Gestión	-	10,139
Servicios Públicos	8,298	11,295
Servicios Prestados	87,024	90,778
Otros Servicios	52,987	25,581
Gastos no deducibles	7,140	23,029
Otros Gastos	20,031	152
Depreciaciones	13,404	12,884
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>819,577</b>	<b>936,628</b>

**NOTA 19.- GASTOS FINANCIEROS**

El resumen de la cuenta fue como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2016	al 31/12/2015
	*** en dólares ***	
Gastos Bancarios Locales	483	273
Interes Bancario	3	-
Intereses Terceros	1,598	-
<b>Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015</b>	<b>2,085</b>	<b>273</b>

**NOTA 20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2016, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

#### **NOTA 21.- AUDITORIA TRIBUTARIA**

Desde el 2011 hasta el año 2016, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

#### **NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe (16 de Mayo de 2017), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.



Representante Legal



Contador