

**MENENDEZ & ASOCIADOS
ASESORES-CONTABLES
MAAC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Entidades
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC = Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera
IVA = Impuestos al Valor Agregado

MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	4	628	975
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>12,128</u>	<u>3,000</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>12,756</u>	<u>3,975</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	9,253	2,780
Obligaciones por beneficios a los empleados		<u>894</u>	<u>—</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>10,147</u>	<u>2,780</u>
 PATRIMONIO			
Capital	7	800	800
Reservas	8	395	
Resultados		<u>1,414</u>	<u>395</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>2,609</u>	<u>1,195</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>12,756</u>	<u>3,975</u>

Ver notas a los estados financieros

MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		23,157	2,679
Gastos de administración	9	<u>(20,469)</u>	<u>(2,137)</u>
Utilidad en operación		<u>2,688</u>	<u>542</u>
Otros gastos		(331)	(11)
Gastos financieros		<u>(105)</u>	<u>(22)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>2,252</u>	<u>509</u>
Participación de trabajadores		<u>(338)</u>	—
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>1,914</u>	<u>509</u>
Impuesto a las ganancias	10	<u>(500)</u>	<u>(114)</u>
Utilidad del periodo		<u>1,414</u>	<u>395</u>

Ver notas a los estados financieros

MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
DICIEMBRE 2 DE 2016	800			
Cambio:				
Utilidad del periodo	—	—	<u>395</u>	<u>395</u>
DICIEMBRE 31 DE 2015	<u>800</u>	—	<u>395</u>	<u>1,195</u>
Cambios:				
Apropiación, nota 8		395	(395)	
Utilidad del periodo	—	—	<u>1,414</u>	<u>1,414</u>
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>800</u>	<u>395</u>	<u>1,414</u>	<u>2,609</u>

Ver notas a los estados financieros

MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	15,889	(268)
Pagos a proveedores, empleados y otros	(15,682)	276
Gastos financieros	(105)	(22)
Impuesto a la ganancias pagado	(114)	
Otros gastos	(441)	(11)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(453)</u>	<u>(25)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Constitución de capital		800
Partes relacionadas	<u>106</u>	<u>200</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>106</u>	<u>1,000</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	(347)	975
Efectivo al inicio del periodo	<u>975</u>	<u>—</u>
Efectivo al final del periodo	<u>628</u>	<u>975</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>1,414</u>	<u>395</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(9,128)	(3,000)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6,367	2,580
Obligaciones por beneficios a los empleados	<u>894</u>	<u>—</u>
Total ajustes	<u>(1,867)</u>	<u>(420)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(453)</u>	<u>(25)</u>

Ver notas a los estados financieros

MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A., con RUC 0992950056001 fue constituida mediante escritura pública el 2 de diciembre de 2015 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por Supertendencia de Compañías de Valores y Seguros al margen de la Matriz e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de diciembre del 2015 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas en la Parroquia Febres cordero, Calle g y la 24 ava

Su objeto principal es la prestación de servicios y asesoría contables.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En mayo de 2016, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

La Administración de MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto a la renta por pagar corriente, el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El gasto cargado a resultados del año y pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%, según disposiciones tributaria vigente.

Obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores** – Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones** – Se registra en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimotercera y décimocuarta remuneración** Se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes por la prestación de servicios contables se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

4. EFECTIVO Y BANCO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	10,214	2,946
Créditos tributarios por IVA	852	
Otras cuentas por cobrar	599	
Créditos tributarios en impuesto a la renta	<u>463</u>	<u>54</u>
Total	<u>12,128</u>	<u>3,000</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan principalmente valores por cobrar por la prestación de los servicios que brinda la Compañía, con vencimiento de hasta 30 días plazos y no generan intereses.

6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	5,958	1,943
Retenciones en la Fuente e IVA	2,247	523
Impuesto a la renta corriente, nota 10	500	114
Relacionada	306	200
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>242</u>	<u>—</u>
Total	<u>9,253</u>	<u>2,780</u>

7. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

8. RESERVAS

Legal - La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Otras - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

Mediante acta de Junta General de Accionistas de **marzo 31 de 2016**, se resolvió que la utilidad del año 2015 por US\$355 sea destinada para la constitución de una reserva especial

9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	12,693	
Pagos otros bienes y servicios	5,456	67
Mantenimientos y reparaciones	1,363	
Transporte y movilización	631	
Materiales y suministros	164	
Impuestos, contribuciones y otros	162	81
Honorarios profesionales	_____	<u>2,000</u>
Total	<u>20,469</u>	<u>2,148</u>

10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2016 y 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	1,914	509
Más: Gastos no deducibles	<u>331</u>	<u>11</u>
Base tributaria	2,245	520
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>494</u>	<u>114</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2015 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales, pudieran surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la compañía.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estas notas (abril 4 de 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de MENENDEZ & ASOCIADOS ASESORES-CONTABLES MAAC S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 14 de 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Handwritten signature in blue ink, appearing to read "Maritzi Menéndez". Below the signature is a horizontal line.

Gerente General



Handwritten signature in blue ink, appearing to read "Fernando Martillo M.". Below the signature is a horizontal line.

Contador General

* * *