

**ASETELSOS CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2016**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:

ASETELSOS CIA. LTDA

1. He auditado los Estados Financieros adjuntos de **ASETELSOS CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año que termino en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **ASETELSOS CIA. LTDA.**, es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ASETELSOS CIA. LTDA**, al 31 de diciembre del 2016, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.012

Cuenca – Ecuador
Abril 18 del 2017



Sr. Patricio Ortiz Palacios
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC-RNAE 1037

ASETELSOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
ACTIVOS CORRIENTES:	Notas	Año 2016	PASIVOS CORRIENTES:	Notas	Año 2016
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.358,63	Cuentas por pagar relacionadas		12.626,75
Activos financieros			Cuentas por pagar no relacionadas	13	298.166,24
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	6	979.735,47	Obligaciones con instituciones financieras	14	39.056,45
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	7.242,63	Otras obligaciones corrientes		
Otras cuentas por cobrar	9	63.500,00	Otras cuentas por pagar	15	34.572,02
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	18	(4.294,82)	Pasivos por impuestos corrientes	16	1.028,63
Inventarios	10	76.081,48	Beneficios Sociales	17 y 18	1.653,03
Servicios y otros pagos anticipados	8	225.376,97	Impuesto Renta	20	8.026,98
		-			
Total Activos Corriente		<u>1.349.000,36</u>	Total Pasivos Corriente		<u>395.130,10</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo	11	31.434,47	Obligaciones con terceros	19	189.924,94
Inversiones	12	19.700,00	Ingresos Diferidos	19	136.369,73
			Provisiones empleados	18	7.030,54
			Total Pasivos a largo plazo		<u>333.325,21</u>
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Total Activos no Corriente		<u>51.134,47</u>	Capital social	21	210.400,00
			Reservas	22	30.678,23
			Resultados acumulados	23	617.013,62
			Utilidad del periodo		(186.412,33)
			Total patrimonio		<u>671.679,52</u>
Total		<u>1.400.134,83</u>	Total		<u>1.400.134,83</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 34)

ASETELSOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS:	Notas	Año 2016
Ventas netas	24	294.212,92
(-) Costo de ventas	25	(262.778,05)
UTILIDAD BRUTA		31.434,87
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Venta	26	29.931,05
Gastos Administrativos	27	153.028,92
Sub-total		(182.959,97)
UTILIDAD OPERACIONAL		(151.525,10)
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos Financieros		(6.189,71)
+/- Otros ingresos/egresos (neto)		3.908,81
Sub-total		(2.280,90)
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		(153.806,00)
Menos:		
22% Impuesto renta	20	-
		(32.606,33)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(186.412,33)
N		

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 34)

ASETELSOS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	ADOPCION NIIF POR PRIMERA VEZ		RESULTADO DEL EJERCICIO
Saldo al 31 de diciembre del 2015	210.400,00	24.363,57	635.717,18	(138.682,09)	126.293,19	858.091,85
Transferencia de utilidades		6.314,66		119.978,54	(126.293,19)	0,01
Utilidad del ejercicio 2016					(153.806,00)	(153.806,00)
Impuesto a la Renta					(32.606,33)	(32.606,33)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	210.400,00	30.678,23	635.717,18	(18.703,55)	(186.412,34)	671.679,52

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 34)

ASETELSOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Año 2016

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OP	(133.132,19)
Clases de cobros por actividades de operación	202.546,85
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	198.728,12
Otros cobros por actividades de operación	3.818,73
Clases de pagos por actividades de operación	(335.679,04)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(193.239,12)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(154.281,41)
Otros pagos por actividades de operación	(5.193,42)
Otras entradas (salidas) de efectivo	17.034,91
 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE IN	 121.303,37
Adquisiciones procedentes por la venta de propiedades, plata y equipo	133.101,92
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11.798,55)
 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FIN	 (10.965,60)
Pago por préstamos a largo plazo	(10.965,60)
 EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AI	(22.794,42)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIOI	24.153,05
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>1.358,63</u>

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA REN	(153.806,00)
 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	 (137.613,86)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	57.937,81
Ajustes por gastos en provisiones	(2.896,30)
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(32.606,33)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(160.049,04)
 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	 158.287,67
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	45.003,16
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	111.217,98
Incremento) disminución en anticipos de proveedores	41.695,40
(Incremento) disminución en inventarios	12.165,57
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9.600,44
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.674,78
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(12.579,06)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(50.490,60)
 Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	 <u>(133.132,19)</u>

ASETELSOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

La Compañía fue constituida el 24 de marzo del año 2.006, su actividad principal consiste en la provisión de servicios de telecomunicaciones y redes de computadoras, venta de equipos para telecomunicaciones.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **ASETELSOS CIA. LTDA**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “ moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.3. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras Cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.5. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

3.7. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.8. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

3.9.Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.10. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.11. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.12. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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. Durante el 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor de la base del 22% sobre las utilidades gravables.

3.13. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.14, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US/7.030,54 valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.

3.14. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)**: el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.15. Estimaciones contables

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.16. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.17. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ASETELSOS CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.18. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.19. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2. Riesgos de mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE Diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

4.4. Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	ANO 2016
Caja efectivo	200,00
Bancos	1.158,63
Total	<u>1.358,63</u>

Ver página siguiente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE Diciembre del 2016 Expresado en US\$ dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Incluye:	AÑO 2016
Novacuenca Cia. Ltda.	979.735,47
Total	<u><u>979.735,47</u></u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:	AÑO 2016
Cooperacion Asende S.A.	1.801,80
Galo Roman Ulloa	3.772,01
Unidad Politecnica Salasiana	47,04
Clientes varios	1.621,78
Total	<u><u>7.242,63</u></u>

Ver página siguiente: Servicios y otros pagos anticipados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE Diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	AÑO 2016
Anticipo proveedores	225.376,97
Total	<u>225.376,97</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2016
Prestamos a empleados	63.500,00
Total	<u>63.500,00</u>

10. INVENTARIOS

Incluye:

	AÑO 2016
Inventario	76.081,48
Total	<u>76.081,48</u>

11. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2016

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terreno	-	-	-	-	
Muebles y Enseres	16.032,91	-	-	16.032,91	10%
Maquinaria y Equipo	725,43	-	-	725,43	20%
Vehiculos	163.412,70	-	(127.283,70)	36.129,00	20%
Equipo de Computacion	91.739,66	-	(5.818,22)	85.921,44	33%
Equipo de Oficina	15.988,54	-	-	15.988,54	10%
Equipo de Laboratorio	114.048,18	-	-	114.048,18	10%
				-	
Total Activos	401.947,42	-	(133.101,92)	268.845,50	

DEPRECIACIONES

				-	
Muebles y Enseres	8.286,43	1.258,08	-	9.544,51	
Maquinaria y Equipo	322,74	72,60	-	395,34	
Vehiculos	138.575,77	12.339,48	(114.786,25)	36.129,00	
Equipo de Computacion	53.488,09	20.451,37	(2.845,32)	71.094,14	
Equipo de Oficina	4.816,14	1.383,72	-	6.199,86	
Equipo de Laboratorio	91.615,62	22.432,56	-	114.048,18	
	297.104,79	57.937,81	(117.631,57)	237.411,03	
TOTAL	104.842,63	(57.937,81)	(15.470,35)	31.434,47	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE Diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

12. INVERSIONES

Incluye:

	AÑO 2016
Novacuenca Cia. Ltda.	19.700,00
Total	<u>19.700,00</u>

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	AÑO 2016
Andean Trade Group S.A.	272.273,56
Intecomex Ecuador	14.962,12
Permonsa S.a.	2.774,71
Otros proveedores	8.155,85
Total	<u>298.166,24</u>

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	AÑO 2016
Tarjeta de credito American Express	21.056,45
Banco de Guayaquil	18.000,00
Total	<u>39.056,45</u>

Ver página siguiente: Otras cuentas por pagar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE Diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2016
Sueldos	3.909,69
Prestamos por pagar	1.000,00
IESS por pagar	1.276,18
Otros	28386,15
Total	<u><u>34.572,02</u></u>

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2016
Retenciones en la fuente del IVA	453,43
Retenciones en la fuente de Imp. Renta	368,61
IVA por pagar	206,59
Total	<u><u>1.028,63</u></u>

Ver página siguiente: provisiones sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE Diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

17. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2016
Décimo tercer sueldo	223,50
Décimo cuarto sueldo	457,50
Vacaciones	972,03
Total	<u><u>1.653,03</u></u>

18. Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

18. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2016, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDOS DE RESERVA	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2016	(4.294,82)	1.150,22	1.076,75	9.420,44	100,46	8.928,43	3.453,05
Débitos:							
Pagos	-	(5.754,39)	(2.382,69)	(12.060,18)	(517,25)	(3.047,58)	(2.454,64)
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-
Créditos:							
Provisión	-	4.827,67	1.763,44	3.611,77	416,79	-	151,28
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	(4.294,82)	223,50	457,50	972,03	(0,00)	5.880,85	1.149,69

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE Diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

19. PASIVOS LARGO PLAZO Y PROVISIONES EMPLEADOS

Incluye:

	AÑO 2016
Andeantrade	189.924,94
Ingresos Diferidos	136.369,73
Provision Jubilación patronal	5.880,85
Desahucio	1.149,69
Total	<u><u>333.325,21</u></u>

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE Diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

Año 2016

Perdida del ejercicio antes de deducciones (153.860,00)

15% PARTICIPACION TRABAJADORES

-

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones -

(-)15% Participación trabajadores -

(-)100% Otras rentas exentas

(+) 15% Participación trabajadores por rentas exentas

(+) Gastos no deducibles 14.416,90

(-) Deducciones

BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA

22% IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta causado

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Anticipo determinado correspondiente al ejercicio corriente (32.606,33)

Menos:

(-) Retención en la fuente del año (2.631,39)

(+) Saldo del anticipo pendiente de pago 32.606,33

(-) Credito por ISD (16.463,89)

(-) Credito años anteriores (5.484,07)

SALDO A FAVOR

8.026,98

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:
 El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE Diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

21. CAPITAL SOCIAL

La Compañía fue constituida el 24 de marzo del año 2.006, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 06.DIC.173 del 6 de abril del 2006, su capital suscrito es de \$400.00, numero de participaciones 400, valor de 1.00, su actividad principal consiste en la provisión de servicios de telecomunicaciones y redes de computadoras, venta de equipos para telecomunicaciones.

Para el año 2016 la compañía, **ASETELSOS CIA. LTDA.**, está conformada por un capital social, suscrito y pagado de \$ 210.400,00.

22. RESERVAS

Incluye:

**Al 31 de
diciembre del
2016**

Reserva legal 30.678,23

• **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

**Al 31 de
diciembre de
2016**

Resultados Acumulados 755.695,71
Adopcion por primera vez de NIIF (138.682,09)

Total 617.013,62

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de re liquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

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

24. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Al 31 de diciembre del 2016
Ingresos por venta de servicios	294.212,92
Total	<u><u>294.212,92</u></u>

25. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Al 31 de diciembre del 2016
Composición de saldos:	
Costo de ventas	262.778,05
Total	<u><u>262.778,05</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

26. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del 2016
Sueldos	16.399,77
Gastos Aporte patronal	2.073,09
Décimo Tercer Sueldo	1.366,65
Décimo Cuarto Sueldos	193,00
Vacaciones	124,94
Otros menores	9.773,60
Total	<u>29.931,05</u>

27. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composición de saldos:	Al 31 de diciembre del 2016
Sueldos	24.727,62
Aportes a la seguridad social	2.817,34
Decimo tercero	2.203,34
Decimo cuarto	939,41
Vacaciones	2.990,06
Fondos de reserva	1.800,83
Honorarios	35.881,09
Arrendamiento	3.097,82
Gastos de viaje	830,21
Servicios basicos	6.603,65
Depreciaciones	35.432,65
Capacitaciones	420,00
Otros	35.284,90
Total	<u>153.028,92</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

28. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2016, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

29. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

30. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

31. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

33. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros

34. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2016 , y la fecha de preparación de este informe (abril 18 del 2017), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

