

Francisco J. Vera Rivera, CPA
SC-RNAE-2-807

INVERCORP SOCIEDAD ANONMIMA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Francisco J. Vera Rivera, CPA

SC-RNAE-2-807

INVERCORP SOCIEDAD ANONMIMA

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de resultados integral	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 13

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

Francisco J. Vera Rivera, CPA

SC-RNAE-2-807

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativos y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables utilizadas son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



Guayaquil, 10 octubre de 2016
SC-RENAE-2-No. 807

CPA Francisco Vera Rivera
Auditor Independiente Resolución
No. SC.ICI.DAI.G.0006375
Reg. Nac. De CPA. No. 33.378

INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	Notas	Diciembre 31, 2015 2014 (en U.S. dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	4	1,581	480
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>237,000</u>	<u>293,180</u>
Total activos corrientes		<u>238,581</u>	<u>293,660</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	6	<u> -</u>	<u>740,623</u>
Total activos no corrientes		<u> -</u>	<u>740,623</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>238,581</u>	<u>1,034,283</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	<u>3,983</u>	<u>229,376</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,983</u>	<u>229,376</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos a largo plazo	10	<u>53,528</u>	<u>92,000</u>
Total pasivos no corrientes		<u>53,528</u>	<u>92,000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>57,511</u>	<u>321,376</u>
PATRIMONIO			
Capital social	11	1,000	1,000
Reserva legal		1,506	1,506
Reserva facultativa		24,732	24,732
Resultados acumulados		<u>153,832</u>	<u>685,669</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>181,070</u>	<u>712,907</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>238,581</u>	<u>1,034,283</u>


Carolina Lorena Astudillo Santos
Representante Legal


Rossana Ramírez De La Rosa
Contador General
No. Registro 6893

Ver notas a los estados financieros

INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS:		
Utilidad neta en venta de activo fijo	189,152	0
Otros	<u>41,101</u>	<u>24,465</u>
Total ingresos	<u>230,253</u>	<u>24,465</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Pérdida por ventas de activos	0	2,978
Impuestos y contribuciones y otros	154	5,501
Depreciación y amortización	<u>13,399</u>	<u>43,519</u>
Total costos y gastos	<u>13,553</u>	<u>51,998</u>
RESULTADOS ANTE DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTOS	<u>216,700</u>	<u>(27,533)</u>
MENOS:		
Impuesto a la renta causado	<u>(6,061)</u>	<u>(7,016)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>210,639</u>	<u>(34,549)</u>



Carolina Lorena Astudillo Santos
Representante Legal



Rossana Ramírez De La Rosa
Contador General
No. Registro 6893

Ver notas a los estados financieros

INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte de Socios Accionistas</u>	<u>Reserva legal</u> ...(en U.S. dólares)...	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre, 2013	1,000	172,000	1,506	24,732	870,295	1,069,533
Reclasificación	-	(172,000)	-	-	-	(172,000)
Ajustes					(150,077)	(150,077)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	(34,549)	(34,549)
Saldo al 31 diciembre, 2014	1,000	-	1,506	24,732	685,669	712,907
Reversión					(742,477)	(742,477)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	210,640	210,640
Saldo al 31 diciembre, 2015	1,000	-	1,506	24,732	153,832	181,070



Carolina Lorena Astudillo Santos
Representante Legal



Rossana Ramírez De La Rosa
Contador General
No. Registro 6893

Ver notas a los estados financieros

INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

2015
En U.S. dólares

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	56,180
Pagado a proveedores y empleados	(13,533)
Impuestos a las ganancias pagados	<u>(3,074)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>39,573</u>

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a largo plazo	<u>(38,472)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(38,472)</u>

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes de efectivo	1,101
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>480</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>1,581</u>



Carolina Lorena Astudillo Santos
Representante Legal



Rossana Ramírez De La Rosa
Contador General
No. Registro 6893

Ver notas a los estados financieros

INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA

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

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante Notaria Publica del Cantón Guayaquil el 27 de Julio de 1984, aprobada mediante Resolución 2235, del 14 de diciembre de 1984, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de abril de 1985. La actividad actual de la empresa es la de asesoramiento, control previo en áreas legales en materia de contratación pública, tributaria, constitución de compañías.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación. - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Caja y bancos. - Incluye dinero efectivo y deposito en bancos disponibles.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y son registradas a su valor razonable. La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Propiedades y equipos. - Las propiedades, los muebles y enseres, equipos de comunicación, equipos de computación, vehículos y otros activos se presentan a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, equipos y las tasas de depreciación anual usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%

Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

Venta de propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Préstamos. - Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos bancarios se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente.** - El impuesto por pagar corriente 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Obligaciones acumuladas. - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Intereses. - La Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Costos y gastos. - Los 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 más cercano en el que se conocen.

Gestión del riesgo. - Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

- **Riesgo país:** El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales; la evaluación del riesgo es moderado.
- **Riesgo de tasa de interés:** Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este

riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La compañía no presenta activos ni pasivos sujetos a este riesgo.

- *Riesgo de liquidez:* Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La evaluación del riesgo es moderada.
- *Riesgo de crédito:* Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. La evaluación del riesgo es moderada.
- *Riesgo de los activos:* Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante, de ello cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. La evaluación del riesgo es moderada.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, caja y bancos está conformado como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	<u>1,581</u>	<u>480</u>
Total	<u>1,581</u>	<u>480</u>

Bancos al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cientes	-	47,763
Otras	<u>237,000</u>	<u>245,417</u>
Total	<u>237,000</u>	<u>293,180</u>

Al 31 de diciembre de 2015, Otras corresponden a valores pendientes de cobrar por ventas de activos fijos realizadas en el año 2014.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de las propiedades y equipos, netos, durante el año 2015, fue como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	899,003	899,003
Venta/Reversiones	(727,224)	-
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(171,779)</u>	<u>(158,380)</u>
Total	<u>-----</u>	<u>740,623</u>

Durante el año 2015, la compañía vendió la totalidad de sus propiedades a partes relacionadas, que a la fecha está pendiente de pago.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar están conformadas como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	3,983	14,376
Anticipos de clientes	<u>-----</u>	<u>215,000</u>
Total	<u>3,983</u>	<u>229,376</u>

8. SITUACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2015, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2012 hasta el año 2015, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

Inconsistencias - La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

9. PRESTAMOS

Un detalle de préstamos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Accionistas por pagar	<u>53,528</u>	<u>92,000</u>
Total	<u>53,528</u>	<u>92,000</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cuenta préstamos de accionista corresponde a valores que los accionistas han entregado para capital de trabajo, dichos préstamos no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2015, el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2015, el capital social está constituido por 25,000 acciones suscritas y pagadas a un valor nominal unitario de USD 0.04; todas ordinarias y nominativas.

Reservas. –

Reserva Legal. - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa. - Incluye una apropiación de la utilidad anual para su constitución mediante resolución de la junta general de accionistas de la Compañía ó lineamientos efectuados por estatutos de la misma. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas y para cubrir contingencias.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2016 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
