

**GEMTAJ CREATIVOS CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Notas	Año terminado	
		31/12/2016	31/12/2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	539,517
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	400	400	400
Activos por impuestos corrientes	-	-	22,846
Gastos pagados por anticipado	-	-	600
Otros activos, corrientes	-	-	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>400</b>	<b>563,364</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	-	-	97
Activos por impuestos diferidos	-	-	723
Otros activos, no corrientes	-	-	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>820</b>
<b>TOTAL</b>		<b>400</b>	<b>564,184</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	322,697
Obligaciones financieras, corrientes	-	-	797
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	74,664
Obligaciones acumuladas	-	-	14,312
Otros pasivos, corrientes	-	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>-</b>	<b>412,471</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Otros pasivos, no corrientes	-	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>-</b>	<b>412,471</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	400	400	400
Aporte futuras capitalizaciones	-	-	261,500
Reservas	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	(20,875)
Resultado del ejercicio	-	-	(69,312)
Otros componentes patrimoniales	-	-	-
<b>Total patrimonio</b>		<b>400</b>	<b>151,713</b>
<b>TOTAL</b>		<b>400</b>	<b>564,184</b>

**GEMTAJ CREATIVOS CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Notas	Año terminado	
		31/12/2016	31/12/2015
<b>Ingresos ordinarios:</b>			
Venta de bienes		-	-
Prestación de servicios		-	1,276,175
Exportaciones		-	-
<b>TOTAL</b>		<b>-</b>	<b>1,276,175</b>
Costo de ventas		(18,275)	(1,061,886)
<b>Margen bruto</b>		<b>(18,275)</b>	<b>214,289</b>
Gastos de administración y ventas		(130,932)	(309,774)
Otros ingresos operacionales		160,243	7,742
Otros gastos operacionales		(723)	-
<b>TOTAL</b>		<b>28,587</b>	<b>(302,032)</b>
<b>Margen operativo</b>		<b>10,312</b>	<b>(87,744)</b>
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		(143)	(714)
<b>TOTAL</b>		<b>(143)</b>	<b>(714)</b>
<b>Utilidad (perdida), antes de impuestos</b>		<b>10,169</b>	<b>(88,458)</b>
Impuesto a la renta		(10,169)	(854)
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>(0)</b>	<b>(89,312)</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Ganancias (perdidas) actuariales		-	-
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<b>(0)</b>	<b>(89,312)</b>

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

**GEMTAJ CREATIVOS CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Notas	Año terminado	
		31/12/2016	31/12/2015
<b>ACTIVIDADES OPERACIONALES:</b>			
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas		-	1,322,043
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(545,804)	(969,573)
Otros entradas (salidas) de efectivo		12,537	1,492
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>		<b>(533,267)</b>	<b>353,961</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Importes (netos) de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Adquisiciones (netas) de propiedades, planta y equipo		-	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		-	-
Otros entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Obtención préstamos de partes relacionadas		-	177,613
Otros entradas (salidas) de efectivo		-	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>177,613</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>			
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(533,267)	531,575
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo		533,267	1,693
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		-	533,267

GEMTAJ CREATIVOS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Notas	Capital Social	Aportes Capitalización	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto
Saldo al 01 de enero de 2015	400	-	(20,875)	(20,475)
Ajustes por correcciones	-	-	-	-
<b>Saldo inicial restablecido</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>(20,875)</b>	<b>(20,475)</b>
Aumento (disminución) de capital	-	261,500	-	261,500
Transferencias y apropiaciones	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del periodo	-	-	(89,312)	(89,312)
Otros resultados integrales	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>400</b>	<b>261,500</b>	<b>(110,187)</b>	<b>151,713</b>
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-
Transferencias y apropiaciones	-	(261,500)	110,187	(151,313)
Ganancia (pérdida) del periodo	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>400</b>

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*



## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

### 1. NOTA 1: OPERACIONES

#### 1.1 Constitución y objeto social

Gemtaj Creativos Cía. Ltda. (en adelante "La compañía") fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas mediante escritura de constitución del 18 de agosto de 2010 en la Notaría Cuadragésima e inscrita el 26 de septiembre de 2010 en el Registro Mercantil. Su domicilio principal se encuentra en la calle Av. República del Salvador N34-349 y Portugal, Edificio Trento, piso 3, oficina 13, cantón Quito, provincia de Pichincha, Distrito Metropolitano de Quito.

El objeto social de la compañía es la de realizar actividades de publicidad, su desarrollo, manejo, administración y comercialización de todas las actividades relacionadas con la provisión de servicios publicitarios, relaciones públicas, comunicación social en general, asesoramiento empresarial, rotulación, eventos y lanzamientos, imagen corporativa, anuncios de publicidad, campañas publicitarias y todo lo relacionado con la publicidad y sus afines.

#### 1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 15 de marzo del 2017 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

#### 1.3 Situación financiera y económica

El 2016 fue un año de cierre de operaciones para la Compañía. La situación del Ecuador no ha sido fácil en el último período y la industria de la comunicación y publicidad es una de las más afectadas. Durante el periodo 2016 la situación económica del país continuó afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, pago único de contribuciones solidarias, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debía ser desmontada en el 2016, sin embargo resolvió diferir un año más esta medida.

La Administración de la Compañía frente a esta situación económica adversa para la Industria Publicitaria se ha visto afectada en toda la integridad de sus operaciones y a pesar de las medidas correctivas tomadas con todas las áreas involucradas le ha sido insostenible continuar con sus actividades económicas y ha entrado en un proceso de disolución voluntaria de la Compañía.

### 2. NOTA 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), por considerar que los mismos no difieren significativamente de la base contable del valor neto de liquidación aplicados teniendo en cuenta el proceso de liquidación en el que se encuentra inmersa la Compañía.

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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.

### 2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, que no difieren significativamente con la aplicación integral de la base contable del valor neto de liquidación y que son aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

### 2.3 Imagen fiel

Los estados financieros se han preparado a partir de los registros contables de la Compañía, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de negocio en marcha. Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía ya se encuentra en periodo de liquidación, por lo tanto se aplica las normas de valoración más adecuadas para reflejar la imagen fiel de las operaciones tendientes a realizar los activos, cancelar las pasivos, y, en su caso, repartir el patrimonio resultante, suministrando toda la información significativa sobre los criterios aplicados.

### 2.4 Negocio en marcha

Los estados financieros no se formularon sobre la base del principio de negocio en marcha ya que la empresa ha cesado sus operaciones y está en proceso de liquidación. La Compañía se encuentra en proceso de liquidación después que la Junta General de Accionistas en su reunión de 15 de septiembre de 2016 acordase la disolución de la misma, por conclusión de las actividades económicas, causa legal de disolución del artículo 361, literal 5 de la Ley de Compañías, ya que la Compañía cesó operaciones y existe manifiesta imposibilidad de cumplir con su objeto social. Por tanto, los estados financieros de los ejercicios 2016 y 2015, no se elaboran bajo el principio de negocio en marcha.

### 2.5 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros y sus notas de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### 2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

### 2.7 Instrumentos financieros

#### i. Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.



## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

### Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

#### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

#### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

### *Baja de activos financieros*

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

## ii Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un





## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

### *Préstamos y cuentas por pagar*

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier desuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

### *Baja de pasivos financieros*

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **IV. Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **V. Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

de cada período de reporte. La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

**2.8 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con cobros definidos y no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 120 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura; luego se miden al valor razonable utilizando el costo amortizado mediante el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión calculada en base a lo determinado por el Servicio de Rentas Internas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 se clasifican en activos corrientes, considerando la base contable del valor neto de liquidación aplicados teniendo en cuenta el proceso de liquidación en el que se encuentra inmersa la Compañía.

**2.9 Propiedad, planta y equipo**
**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición o compra.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Maquinaria y equipos	10
Equipos de producción	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	8
Vehículos	5

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

### Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### 2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable que refleja la evaluación actual del mercado y los riesgos específicos del activo.

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Par a efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. En el caso que el valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2016, no se han identificado pérdidas por deterioro de Propiedades, Planta y Equipos.

### 2.11 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, considerando la base contable del valor neto de liquidación aplicados teniendo en cuenta el proceso de liquidación en el que se encuentra inmersa la Compañía.

### 2.12 Impuestos

#### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imposables. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos relacionados con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reevalúan en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### 2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos 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.

#### i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### ii) Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado en proporción al grado de realización (avance de servicio) de la transacción a la fecha del balance, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

llevados a cabo y aprobados mediante actas de avance por parte de los clientes, y estimaciones internas proporcionadas por el departamento técnico.

**2.14 Gastos 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, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

**2.15 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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. NOTA 3: ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS****3.1. Riesgos del negocio**

La Compañía no ha incursionado en nuevos proyectos o actividades económicas y, se ha orientado al cierre de sus operaciones por disolución voluntaria conforme a las disposiciones de la Junta General de Socios. Actualmente la Compañía no mantiene pasivos en el sistema financiero, ni obligaciones pendientes con terceros. Así, la gestión se ha orientado a mantener a la Compañía en condiciones de participar en nuevas iniciativas que los socios pudieren determinar para ella, si fuere del caso, a través de mantener los registros históricos, la contabilidad, y su situación tributaria completamente al día.

La actual situación de la Compañía, implica una gestión del riesgo en un escenario distinto y relacionado con el proceso de liquidación en el que se encuentra la Compañía y que es llevado a cabo por la Administración de la Compañía.

**3.2. Riesgos financieros**

Los principales objetivos de la gestión del riesgo financiero son asegurar la disponibilidad de fondos para el cumplimiento de los compromisos financieros y proteger el valor de los flujos económicos, de los activos y pasivos de la Compañía.

Dicha gestión se desarrolla a partir de la identificación de los riesgos, si fuere del caso, la determinación de la tolerancia de cada riesgo, la cobertura de dichos riesgos financieros y el control de las operaciones de las coberturas establecidas. Para lograr los objetivos, la gestión de los riesgos financieros se basa en cubrir todas aquellas exposiciones significativas, siempre que existan instrumentos adecuados y el costo sea razonable.

**4. NOTA 4: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

	Diciembre, 31	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	-	533,267
Inversiones temporales	-	6,250
	-	539,517



**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

**5. NOTA 5: CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes terceros	-	-
Provisión cuentas incobrables	-	-
Suma	-	-
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipo a proveedores	-	600
Otras	400	400
Provisión costo amortizado	-	-
Suma	400	1,000
Total	400	1,000
<b>Total cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>400</b>	<b>1,000</b>

El movimiento de la provisión durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	-	781
Cargos al resultados del ejercicio	-	-
Bajas del año	-	(781)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**6. NOTA 6: IMPUESTOS**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Credito Tributario por Adquisición e Importaciones	-	-
Credito Tributario por Retenciones Fuente IVA	-	-
Retenciones en la Fuente Renta Año Corriente	-	21,993
Otros	-	854
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>22,846</b>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IR y Retenciones Fuente Renta por Pagar	-	27,249
IVA y Retenciones Fuente IVA por Pagar	-	46,562
Impuesto a la Renta Compania	-	854
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>74,664</b>



**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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

Un resumen de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	-	2,449
Depreciación Acumulada y deterioro	-	(2,352)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>97</b>
<i>Clasificación:</i>		
Maquinaria y Equipos	-	-
Muebles y Enseres	-	1,351
Equipos de Computación	-	1,088
Vehículos	-	-
	<b>-</b>	<b>2,449</b>

El movimiento de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	97	1,950
Adiciones	-	-
Ventas	-	-
Retiros y ajustes	1,151	-
Cargos de costos y gastos por depreciación y deterioro	(1,258)	(1,853)
<b>Saldo al final del año, neto</b>	<b>-</b>	<b>97</b>

**8. NOTA 8: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Un detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Diferencias Temporales	
	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Propiedad, planta y equipos	-	1,355
Jubilación patronal	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>1,355</b>
Porcentaje Impuesto a la renta	22%	22%
<b>Neto</b>	<b>-</b>	<b>298</b>
Activos	-	298
Pasivos	-	-

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**
**9. NOTA 9: BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Un resumen de los beneficios empleados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	-	3,688
Obligaciones seguridad social	-	10,624
Participación trabajadores	-	-
	<u>-</u>	<u>14,312</u>

**10. NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores terceros	-	323,494
Proveedores relacionados	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>323,494</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Prestamos socios	-	83,887
Otras	-	-
Total	<u>-</u>	<u>407,381</u>

**11. NOTA 11: PATRIMONIO**
**a) Capital social**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende US\$ 400 (2015: US\$ 400) acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$ 1 cada una.

**b) Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se han realizado las apropiaciones correspondientes por tener resultados negativos.

**c) Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permite identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con las cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía gestiona operaciones con resultados negativos.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****12. NOTA 12: IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U. S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	10,892	(89,181)
Partidas no consideradas para el 15%	-	-
Base para el 15% de participación en utilidades	10,892	(89,181)
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	-	-
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	10,892	(89,181)
Gastos no deducibles en el país	30,033	87,248
(Ganancia) Pérdida no operacionales	-	-
Otras exentas	-	-
Base tributaria (Pérdida Tributaria)	40,926	(1,934)
Impuesto a la renta del año	10,169	854

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía liquidó el impuesto a la renta con la tasa del 22% prevista en el artículo 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. De otra parte el artículo 41 de la misma Ley, establece como anticipo del impuesto a la renta el que resulte de una fórmula en la cual se aplican diferentes porcentajes a ciertas cuentas del balance general y del estado de resultados, el cual al ser comparado con el resultante del impuesto a la renta, se tomará el que resulte más alto entre los dos.

**Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias y no haya tenido atrasos en la presentación de sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

**Tarifa del impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los socios domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.



**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****13. NOTA 13: INGRESOS**

Un resumen de los ingresos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<i>Ingresos</i>		
Venta de bienes	-	-
Prestación de servicios	-	1,276,175
Otros ingresos	160,243	7,742
<b>Total</b>	<b>160,243</b>	<b>1,283,917</b>

**14. NOTA 14: COSTOS Y GASTOS**

Un resumen de los costos y gastos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<i>Costos y gastos</i>		
Costos de ventas	18,275	1,061,886
Gastos de administración y ventas	130,932	309,774
Otros gastos	723	-
<b>Total</b>	<b>149,930</b>	<b>1,371,661</b>

**15. NOTA 15: HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se haya revelado en los mismos o en sus notas.

**16. NOTA 16: APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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