

GAMALOG

LOGISTICA Y TRANSPORTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
GAMALOG CIA. LTDA.

Cuenca, 12 de Abril de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **GAMALOG CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2016 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **GAMALOG CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprenden los reportes anuales que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente (Ley de Compañía, Ley de Régimen Tributario Interno, Código de Trabajo entre otros). Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoria, o de lo contrario si parece estar materialmente



distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. En el presente informe no tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la compañía **GAMALOG CIA. LTDA.**, de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La revisión comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

En nuestra auditoría también se incluyó la evaluación, de que los principios de contabilidad utilizados, fueron apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros



La Administración de la compañía **GAMALOG CIA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en marcha a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firms Auditoras
Externas RNAE No. 855



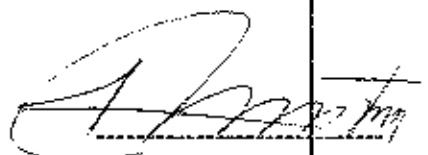
Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



GAMALOG CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)***ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

	NOTAS	2015	2016
ACTIVO		1.663.603,43	1.734.144,95
ACTIVO CORRIENTE		232.996,96	417.639,16
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	15.928,24	1.286,60
ACTIVOS FINANCIEROS		204.141,93	368.936,41
DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS	4	200.762,17	247.016,81
DOCUMENTOS POR COBRAR EMPLEADOS	4	1.908,38	935,33
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	1.471,38	123.481,18
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	4		-2.496,91
INVENTARIOS	5	4.256,60	1.047,63
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS		4.256,60	1.047,63
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4	8.670,19	46.368,52
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		8.670,19	46.368,52
ACTIVO NO CORRIENTE		1.430.606,47	1.316.505,79
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1.430.606,47	1.316.505,79
VEHICULOS	6	1.404.400,00	1.404.400,00
MAQUINARIA Y EQUIPOS	6	179.200,00	336.730,00
MUEBLES, EQUIPOS COMPUTACION	6	1.926,40	1.926,40
(-) DEP ACUM DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6	-154.919,93	-426.550,61
TOTAL ACTIVO		1.663.603,43	1.734.144,95

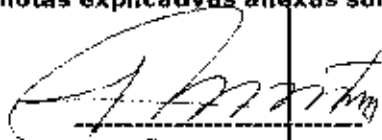
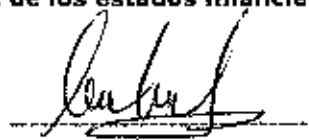
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**Arq. Christian Malo V.**
Representante Legal**CPA. Gloria Celso.**
Contador

GAMALOG CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)*

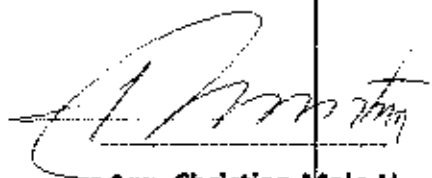
		2015	2016
PASIVO		1.751.510,31	1.627.555,86
PASIVO CORRIENTE		847.911,28	787.934,89
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	118.716,79	297.591,94
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	8	2.121,43	4.484,21
CON EL IESS	9	2.865,38	2.715,55
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9	10.838,27	14.827,71
PRÉSTAMOS BANCARIOS	7	207.562,45	277.059,95
TARJETAS DE CRÉDITO POR PAGAR	7		18.406,13
ANTICIPOS	8	505.806,96	172.849,40
PASIVO NO CORRIENTE		903.599,03	839.620,97
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7	903.599,03	839.620,97
PATRIMONIO NETO		-87.906,88	106.589,89
CAPITAL	10	400,00	100.000,00
APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES		28.600,00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-116.906,88	6.589,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.663.603,43	1.734.144,95

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Arq. Christian Malo V.
Representante LegalCPA. Gloria Celso.
Contador

GAMALOG CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016****(Expresados en dólares estadounidenses)**

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL	NOTAS	2015	2016
INGRESOS		868.023,01	3.437.970,24
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	11	866.979,05	3.433.633,46
OTROS INGRESOS	11	1.043,96	4.336,78
GASTOS	12	984.929,89	3.431.381,15
GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRATIVOS	12	931.623,53	3.316.580,76
SUELDOS Y SALARIOS		67.711,87	145.479,55
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		8.194,86	21.793,52
BENEFICIOS SOCIALES		10.177,08	19.749,96
HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS		10.214,20	4.546,00
REPUESTOS Y SUMINISTROS		120.656,06	342.138,26
MANTENIMIENTO Y REPARACION		18.474,99	130.251,32
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		95.893,97	205.311,53
GASTOS DE MATRICULA		21.015,15	14.134,41
TRANSPORTE TERCEROS		336.349,31	1.894.129,94
GASTOS DE GESTIÓN		1.760,53	3.869,08
GASTOS DE VIAJE Y ALIMENTACIÓN		12.390,73	41.992,42
SERVICIOS BÁSICOS			1.124,60
PÓLIZAS DE SEGUROS		43.773,36	74.680,63
OTROS GASTOS VARIOS Y DE OPERACIÓN		23.053,84	70.822,25
DEPRECIACIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		154.919,93	271.630,68
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		3.694,63	7.947,79
RESPUESTOS Y SUMINISTROS			49.127,74
NOTARIOS Y REGISTRADORES		3.343,02	1.814,83
GASTOS DIRECTIVOS			13.539,34
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES			2.496,91
GASTOS FINANCIEROS	12	53.306,36	114.800,39
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	13	-116.906,88	6.589,09

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros**Arq. Christian Malo V.
Representante Legal****CPA. Gloria Celis
Contador**

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

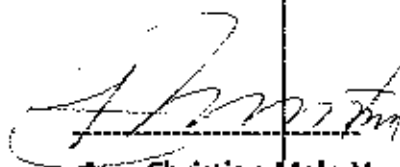
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

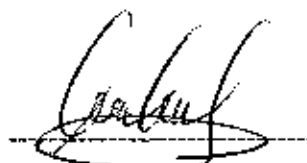
(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
PATRIMONIO NETO		-87.906,88	106.589,09
CAPITAL SOCIAL	11	400,00	100.000,00
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		28.600,00	-
GANANCIA (PERDIDA) DEL PERIODO		-116.906,88	6.589,09

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



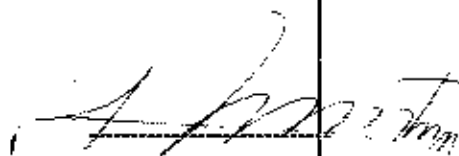
Arq. Christian Malo V.
Representante Legal

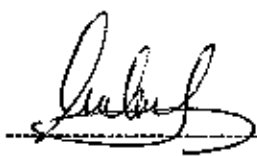


CPA. Gloria Celido.
Contador

GAMALOG CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016****(Expresados en dólares estadounidenses)**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-14.641,64
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	118.962,79
Clases de cobros por actividades de operación	3.157.248,46
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.267.712,07
Otros cobros por actividades de operación	-110.463,61
Clases de pagos por actividades de operación	-3.038.285,67
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-202.690,03
Pagos a y por cuenta de los empleados	-2.835.595,64
Pagos por primas de las pólizas suscritas	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-157.530,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-157.530,00
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	23.925,57
Financiación por préstamos a largo plazo	23.925,57
Pagos de préstamos	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-14.641,64
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	15.928,24
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.286,60
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 35% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6.569,09
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	272.757,59
Ajustes por gastos en provisiones	272.757,59
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-160.383,89
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-46.254,64
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	3.208,97
(Incremento) disminución en otros activos	-157.365,08
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	178.871,15
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-142.833,73
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.989,44
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	118.962,79


Arq. Christian Malo V.
Representante Legal


CPA. Gloria Celido.
Contador

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, el 30 de enero de 2015 mediante Escritura Pública ante el Notario octavo del Cantón Cuenca Dr. Homero Moscoso J. con la denominación GAMALOG CIA. LTDA., con un capital social de US\$ 400,00 inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 138 de fecha 5 de febrero de 2015. Su objetivo social indica que dedicara exclusivamente al Transporte de carga pesada por carretera a nivel nacional, y todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social, de la Empresa. Con fecha 1 de julio de 2015, ante el Notario primero del cantón Cuenca Dr. Edgar Cevallos G. Se aumenta el capital de la compañía en US\$99.600,00, con lo cual se pasa un capital de US\$ 100.000,00, inscrito en el Registro Mercantil bajo el número 404 el 8 de julio de 2016.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. Bases de preparación de estados financieros: Los presentes Estados Financieros de GAMALOG CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses) (menores a 3 meses).

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta.

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes,

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

GAMALOG CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2015	2016
Caja (a)	117,68	444,15
Bancos (b)	1.5810,56	842,45
Total	15.928,24	1.286,60

(a) La caja chica se utiliza principalmente para el pago de movilización, alimentación, etc. Y en la actualidad se encuentra debidamente controlada.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias de los Bancos Austro, Pichincha y Produbanco, las mismas que se encuentran bien controladas, sin que se detecten observaciones.

4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

El rubro está conformado por:

	2015	2016
Cientes (a)	200.762,17	244.519,90
Provisión cuentas incobrables	0,00	-2.496,91
Cuentas por cobrar empleados (b)	1.908,38	935,33
Otras cuentas por cobrar (c)	1.471,38	123.481,18
Activos por impuesto corriente (d)	8.670,19	46.368,52
Total	212.812,12	415.304,93

(a) Clientes: La cuenta de clientes está debidamente respaldada y cuadrada con el kardex de clientes.

(b) Corresponden a anticipos entregados a empleados que laboran en la compañía y que en el rol de pagos se van liquidando.

(c) Otras cuentas por cobrar: La cuenta se encuentra debidamente cuadrada con el mayor contable y esta justificada.

(d) Impuestos corrientes: corresponde a las retenciones que le fueron efectuadas, durante el ejercicio 2016.

Provisión cuentas incobrables: corresponde a la reserva de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

2015	2016
------	------

GAMALOG CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)*

Mercaderías (a)	4.256,60	1.047,63
Total	4.256,60	1.047,63

(a) Mercaderías: Esta compuesta por los Inventarios de herramientas.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual Depreciación	2015	2016
Muebles y Equipos	10	1.926,40	1.926,40
Maquinaria y Equipos	10	179.200,00	336.730,00
Vehículos (tráiler)	20	1.404.400,00	1.404.400,00
Total Activos Fijos (a)		1.585.526,40	1.743.056,40
Menos Depreciación Acumulada (b)		-154.919,93	-426.550,61
Neto		1.430.606,47	1.316.505,79

(a) Propiedad Planta y Equipo: Para el 31 de diciembre de 2016 la propiedad planta y equipo se incrementó en US\$ 157.530,00, por la adquisición de maquinaria y equipo, sin que existan más novedades que comentar.

(b) Depreciaciones: En estricto cumplimiento a la normativa tributaria, la compañía a calculado la depreciación en base a una política propia

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Este rubro está conformado por:

	Corto Plazo 2015	Corto Plazo 2016	Largo Plazo 2015	Largo Plazo 2016
Tarjetas de Credito Visa Produbanco		18.406,13		
Produbanco 2380799	132.714,35	146.463,48	562.355,65	419.642,17
Austro	74.878,10	106.207,72	341.243,38	323.944,79
Internacional		12.043,65		24.650,01
Produbanco 2674334		10.257,90		71.384,00
Sobregiro bancario (*)		2.087,2		

GAMALOG CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)*

Total (a)	207.592,45	295.466,08	903.599,03	839.620,97
------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

(a) A la fecha la deuda con Instituciones Financieras se encuentra, bien controlada y aplicando de manera adecuada los vencimientos, la parte corriente a lo que corresponde y pasando a largo plazo lo que tiene un vencimiento mayor a un año.

(*).- Corresponde al valor por sobregiro al cierre del ejercicio económico

8. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2015	2016
Proveedores (a)	66.528,89	297.591,94
Transportistas (b)	52.187,90	125.832,96
Obligaciones con la administración trib. (c)	2.121,43	4.484,21
Anticipos varios (d)	505.807,00	172.849,40
Total (a)	626.645,22	427.909,11

(a) Los proveedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados, y corresponden al kardex que maneja el sistema.

(b) Son valores que se adeudan a transportistas por fletes realizados, los mismos que se encuentran controlados y la cuenta esta debidamente respaldada.

(c) Corresponde al pago de impuestos del mes al cierre del ejercicio que se liquida en el siguiente mes.

(d) Son valores anticipados que se recibió por diversos conceptos y que se van liquidando de manera que pasa el tiempo.

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2015	2016
Sueldos por pagar	6.260,8	7.966,45
XIII Sueldos Por Pagar	864,63	963,50
XIV Sueldos por Pagar	1.620,66	1.982,64
Fondo de Reserva por pagar		172,09
Vacaciones por pagar	2.092,60	3.743,03

GAMALOG CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016****(Expresados en dólares estadounidenses)**

IESS por pagar	2.865,38	2.715,55
Total	13.704,07	16.579,76

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con Instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes.

Las provisiones por concepto de décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

10. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2015	2016
Malo Ullauri Galo Bolivar	390,00	98.215,00
Malo Vega Christian	10,00	1.785,00
Total	400,00	100.000,00

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía cuenta con un capital suscrito y pagado de US \$ 100.000,00.

11. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Ingresos de actividades ordinarias	3.433.633,46
Otros Ingresos	4.336,78
Total Ingresos	3.437.970,24

Durante el presente ejercicio económico, los ingresos de la compañía incrementaron en \$2.569.947,23 con respecto ejercicio 2015, en vista que el año anterior empezó a operar aproximadamente en el mes de junio.

GAMALOG CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

12. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Gastos de operación	2.060.290,43
Gastos de administrativos	285.050,43
Gastos financieros	35.988,37
Total costos y gastos	<u>2.345.340,86</u>

Los gastos de la compañía en el ejercicio 2016 incrementaron en \$2.446.451,26, con respecto al ejercicio anterior, por la operación normal de todo el ejercicio.

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2016 se registra una utilidad de \$6.589, que corresponde al primer año de operación de la compañía.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.