

**GASTITOP S. A.**  
Estados Financieros  
31 de diciembre del 2016  
Con el Informe de los Auditores Independientes



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas  
GASTITOP S. A.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GASTITOP S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GASTITOP S. A. al 31 de diciembre del 2016, el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### **Bases de la Opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas Internacionales de Auditoría (NIA); nuestra responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de GASTITOP S. A. de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

### **Párrafo de Énfasis**

Los estados financieros de GASTITOP S. A. al 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otro auditor independiente y contienen una opinión sin salvedad.

### **Otra Información**

La Administración es responsable por la preparación de "Otra Información", la cual comprende el Informe Anual de la Administración; pero no se incluye como de los estados financieros y ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye la "Otra Información" y no expresamos ninguna otra forma de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría, o si contiene errores materiales. Si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esta información, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.



### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de GASTITOP S. A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones. La Administración de GASTITOP S. A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden de diseñar procedimientos de auditoría adecuadas a las circunstancias, y no con la finalidad, opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestros informes de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.



- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de GASTITOP S. A., entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a GASTITOP S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, es emitido por separado.

*Mackliff Audit Corporation S.A.*

SCV - RNAE - 928

Mayo 5, del 2017

*Ernesto Mackliff*

CPA. Ernesto Mackliff Z., Socio  
Registro No. 31.192



GASTITOP S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	14.257	11.622
Cuentas por cobrar	6	5.012	17.203
Cuentas por cobrar accionistas y otros	7	39.607	21.965
Impuestos por cobrar	8	4.185	8.289
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>63.060</b>	<b>69.079</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>			
Muebles y enseres	9	10.348	10.348
Vehículos		22.313	22.313
Maquinarias y equipos		5.335	5.335
Equipos de computación		11.258	11.258
		49.253	49.253
Menos - Depreciación acumulada		(45.801)	(39.574)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>3.453</b>	<b>9.679</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>66.512</b>	<b>68.757</b>



Ing. Nelly Correa  
Gerente General



CBA John Barreno  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

**GASTITOP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PÁSIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	10	1,320	1,320
Impuestos por pagar	11	6,211	10,097
Pasivos acumulados	12	<u>5,226</u>	<u>14,026</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u><b>12,757</b></u>	<u><b>25,444</b></u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	13	800	800
Reserva legal	13	400	400
Resultados acumulados	13	40,924	49,031
Utilidad (pérdida del ejercicio)		<u>11,631</u>	<u>(6,918)</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u><b>53,755</b></u>	<u><b>43,314</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u><b>66,512</b></u>	<u><b>68,757</b></u>

  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Nelly Correa**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**CBA. John Barreno**  
**Contador**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación finar

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**Expresado en dólares de Estados Unidos de América**

	NOTAS	2016	2015
INGRESOS ORDINARIOS	14	128.200	165.845
GASTOS OPERACIONALES	15	(110.590)	(167.794)
Utilidad antes del 15% de participacion a trabajadores e impuesto a la renta		<u>17.610</u>	<u>(1.949)</u>
15% Participación a trabajadores	16	(2.642)	0
Impuesto a la renta	16	(3.337)	(4.969)
Utilidad (pérdida) del ejercicio y del resultado integral		<u><u>11.631</u></u>	<u><u>(6.918)</u></u>

*Nelly Correa Solís*

Ing. Nelly Correa  
Gerente General

*John Barreno*

CBA. John Barreno  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultados.

**GASTITOP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**Expresado en dólares de Estados Unidos de América**

	Capital Social	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad (Pérdida) Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 diciembre del 2014	800	400	48.882	149	50.231
<b>MOVIMIENTO</b>					
Transferencia	0	0	149	(149)	0
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	0	0	0	(6.918)	(6.918)
Saldo al 31 diciembre del 2015	800	400	49.031	(6.918)	43.314
<b>MOVIMIENTO</b>					
Transferencia			(6.918)	6.918	0
Pago de impuestos			(1.190)		(1.190)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio				11.631	11.631
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	400	40.924	11.631	53.755

*Nelly Correa*

Ing. Nelly Correa  
Gerente General



CBA Jorh Barrios  
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado



**GASTITOP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**Expresado en Dólares de Estados Unidos de América**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	135.962	166.463
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	<u>(132.138)</u>	<u>(156.651)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u>3.824</u>	<u>9.813</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Compras de activos fijos, neto	<u>-</u>	<u>(1.402)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>(1.402)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>	<u>(1.190)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.</b>	<u>(1.190)</u>	<u>-</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	2.635	8.411
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>11.622</u>	<u>3.211</u>
Efectivo al final del periodo	<u>14.257</u>	<u>11.622</u>

*Nelly Correa Díaz*

Ing. Nelly Correa  
Gerente General



CBA John Barreno  
Contador

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado

**GASTITOP S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Expresado en dólares de Estados Unidos de América**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		
<b>AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES</b>		
<b>DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	11.631	-6.918
<b>Más:</b>		
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con		
el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	6.226	6.226
Provisión de cuentas incobrables	4.429	-
	<u>10.655</u>	<u>6.226</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	11.867	(4.959)
Cuentas por cobrar accionistas y otros	(17.642)	10.075
Cuentas por pagar	(3.887)	1.339
Pasivos acumulados	(8.800)	4.049
	<u>(18.462)</u>	<u>10.504</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE</b>		
<b>OPERACION</b>	<u><b>3.824</b></u>	<u><b>9.813</b></u>



Ing. Nelly Correa  
Gerente General



CBA. John Barreto  
Contador

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

GASTITOP S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

**1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

GASTITOP S. A. fue constituida en octubre de 1998 y adquirida por los actuales representantes en el 2002. Su actividad económica principal es realizar actividades relacionadas con la auditoría.

**2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- **Declaración de cumplimiento**

La compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional del Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo a la resolución 06.Q.I.CI. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2011, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en Inglés).

- **Responsabilidad de la Información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), y ratificadas posteriormente por la Junta General de Accionistas.

- **Uso de estimados y juicios**

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración efectúe las estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, Ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

**3. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

- **Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, o que se esperan realizar, consumir o liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo lo integran los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e Inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte Integral de la administración de efectivo de la Compañía, se incluyen como un componente del efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

- **Activos financieros**

Dentro del enfoque de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa u otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos

financieros que requiere la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconoce en la fecha de la transacción.

- **Provisión para cuentas Incobrables**

La Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, como lo establece el párrafo 58 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja contra la provisión.

- **Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados**

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

- **Cuentas por Cobrar**

Las cuentas y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas y partidas por cobrar se componen de clientes, y otras cuentas por cobrar.

- **Pasivos Financieros no Derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (Incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía debe responder en función de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

## **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Las propiedades y equipos están registrados al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada. Los costos históricos incluyen desembolsos, que son atribuibles a la adquisición de los activos.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado. El gasto por depreciación de la propiedad y equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16, de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	AÑOS
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	33	3

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedad y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requieren los párrafos 51 y 60 de la NIC 16, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

#### PASIVOS FINANCIEROS

##### - Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

##### - 15% Participación de los trabajadores en las utilidades

Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

##### - Beneficios sociales corrientes

Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

#### RECONOCIMIENTOS DE INGRESOS ORDINARIOS Y GASTOS

- Los Ingresos por la prestación de los servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, considerando el grado de terminación. El resultado puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las siguientes condiciones: puede medirse con fiabilidad, sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, el grado de realización de la transacción, al final del periodo, pueda ser medido con fiabilidad; y los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

#### IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por Impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

##### - Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; esta, difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de Ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada para cada periodo el 22%.

#### NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS – NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y ENMIENDAS VIGENTES

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIIF 5 – Activos no Corrientes Mantenido para la Venta y Operaciones Discontinuas

Las modificaciones aclaran que un cambio en la clasificación de un activo no corriente o grupo de activos para su disposición, se considera una continuación del plan de disposición original, y consecuentemente, no cambia la fecha de clasificación como "disponible para la venta".

- **NIIF 7 – Instrumentos Financieros: Información a Revelar**

Las modificaciones aclaran bajo qué circunstancias una entidad tendrá "implicación/ involucración/ continuada" en un activo financiero transferido a efectos de un contrato de servicios de administración. Además, aclaran la aplicación de anteriores cambios a la NIIF 7 emitida en diciembre 2011 en relación con la compensación de activos y pasivos financieros internos preparados de acuerdo con NIC 34.

- **NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados**

Las modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28, aclaran los requerimientos de consolidación para las entidades de inversión, y también "suavizan" circunstancias particulares, lo que reducirá el costo de aplicar la norma. Las modificaciones abordan el conflicto entre los requerimientos de NIIF 10 y NIC 28 (2011), al contabilizar la venta o aportación de activos entre inversor y asociada.

- **NIIF 11 – Acuerdos Conjuntos**

Las modificaciones incorporan nuevas guías sobre la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.

- **NIIF 12 – Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades**

Las modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28, aclaran los requerimientos de consolidación para las entidades de inversión, y también "suavizan" circunstancias particulares, lo que reducirá el costo de aplicar la norma.

- **NIIF 14 – Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas**

La NIIF 14 permite a una entidad que adopta por primera vez las NIIF continuar reconociendo y midiendo sus saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus primeros y posteriores estados financieros según las NIIF de acuerdo con sus PCGA anteriores. Sin embargo, para efectos de comparabilidad con entidades que aplican NIIF y que no reconocen esos valores, la norma requiere que el efecto de la regulación de las tarifas se presente por separado. Una entidad que ya presentó estados financieros bajo NIIF no es elegible para aplicar esta norma.

- **NIC 1 – Presentación de Estados Financieros**

Modificaciones diseñadas para incentivar que las entidades apliquen juicio profesional para determinar qué información deben revelar en los estados financieros. Por ejemplo, las modificaciones aclaran que la materialidad aplica a los estados financieros en su conjunto y que la inclusión de información inmaterial puede mermar la utilidad de las revelaciones financieras. Igualmente, las modificaciones aclaran que las entidades deben aplicar el juicio profesional para determinar dónde y en qué orden debe presentarse la información financiera.

- **NIC 16 – Propiedad, Planta y Equipo**

Las modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 establecen que el principio base para la depreciación y amortización es el "patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo", aclarando que no es apropiado un método que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo, pues generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo. Las modificaciones a las NIC 16 y NIC 41 definen "plantas productoras" y las incluyen en el alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41, permitiendo que dichos activos se midan de acuerdo con la NIC 16 después de su reconocimiento inicial.

- **NIC 19 – Beneficios de los Empleados**

Se aclaran los requerimientos para determinar la tasa de descuento en un mercado regional que comparte la misma moneda (por ejemplo, la Eurozona).

- **NIC 27 – Estados Financieros Separados**

Las modificaciones permiten que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados.

- **NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos**  
Las modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28, aclaran los requerimientos de consolidación para las entidades de inversión, y también "suavizan" circunstancias particulares, lo que reducirá el costo de aplicar la norma. Además abordan el conflicto entre los requerimientos de NIIF 10 y NIC 28 (2011), al contabilizar la venta o aportación de activos entre inversor y asociada.
- **NIC 34 – Información Financiera Intermedia**  
Aclaración de Información a revelar "en alguna otra parte de los estados financieros intermedios".

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades": Aclaración del alcance de los requerimientos de divulgación.	1 de enero de 2017
NIC 7 "Estado de Flujos de Efectivo": Nuevas enmiendas con el propósito de mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros	1 de enero de 2017
NIC 12 "Impuesto a las Ganancias": Cambios en el reconocimiento de pérdidas no utilizadas derivadas de instrumentos de deuda medidos a su valor razonable y al costo.	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos financieros" – Nueva versión que reemplaza la versión previa de NIIF 9 y va a reemplazar la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición"	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes": Nueva normativa sobre reconocimiento de ingresos e información a revelar sobre ingresos de contratos con clientes.	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Medición de asociadas al valor razonable con cambios en resultados sobre una base de inversión por inversión	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de Inversión": Aclaraciones sobre la transferencia de propiedades de inversión.	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos": Implementación de una nueva normativa.	1 de enero de 2019

A la fecha, la administración de la compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

##### a) Ambiente de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados; así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

#### **b) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

Cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2016, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La administración considera que dado el análisis de clientes, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo.

La provisión para cuentas dudosas por deterioro de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 es US\$6.732,17 y al 31 de diciembre del 2015 era US\$2.303,57

#### **c) Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan, ya sea bajo condiciones normales como en casos de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predicirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

#### **d) Riesgo de mercado**

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por la alta competencia. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.



e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado por la pérdida de sus principales clientes, infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía para la administración del riesgo operacional.

f) Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016, el detalle de efectivo y equivalente de efectivo consistía en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos locales	14.256,77	11.622,01
	<u>14.256,77</u>	<u>11.622,01</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas	11.743,77	19.506,17
Provisión para incobrables	(6.732,17)	(2.393,57)
	<u>5.011,60</u>	<u>17.202,60</u>

7. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar accionistas consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Accionistas	33.606,67	16.964,99
Otros	6.000,00	5.000,00
	<u>39.606,67</u>	<u>21.964,99</u>

## 8. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016, Los impuestos por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de renta-2014	-	2.624,98
Retenciones en la fuente de renta-2015	965,91	3.309,76
Retenciones en la fuente de renta-2016	2.542,00	0,00
Retenciones de Iva	310,49	628,31
Iva pagado	366,2	1.725,87
	<u>4.184,60</u>	<u>8.288,92</u>

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 los saldos de propiedades y equipos consistía en:

<u>2016</u>	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>
Muebles y enseres	10.347,96	-	-	10.347,96
Vehículos	22.312,50	-	-	22.312,50
Maquinarias y equipos	5.334,83	-	-	5.334,83
Equipos de computación	11.257,82	-	-	11.257,82
	49.253,11	-	0,00	49.253,11
Depreciación Acumulada	(39.574,32)	(6.226,22)	0,00	(45.800,54)
	<u>9.678,79</u>	<u>(6.226,22)</u>	<u>0,00</u>	<u>3.452,57</u>

<u>2015</u>	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>
Muebles y enseres	8.946,19	1.401,77	-	10.347,96
Vehículos	22.312,50	-	-	22.312,50
Maquinarias y equipos	5.334,83	-	-	5.334,83
Equipos de computación	11.257,82	-	-	11.257,82
	47.851,34	1.401,77	0,00	49.253,11
Depreciación Acumulada	(33.348,10)	(6.226,22)	0,00	(39.574,32)
	<u>14.503,24</u>	<u>4.824,45</u>	<u>0,00</u>	<u>9.678,79</u>

#### 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por pagar	1.320,00	1.320,00
	<u>1.320,00</u>	<u>1.320,00</u>

#### 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de impuestos por pagar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones por pagar	283,71	1.620,97
Impuesto a la renta por pagar	4.527,02	4.968,83
Iva cobrado a clientes	1.400,00	3.507,60
	<u>6.210,73</u>	<u>10.097,40</u>

#### 12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo tercer sueldo	197,80	226,28
Décimo cuarto sueldo	732,00	1.167,22
Vacaciones	1.000,66	5.246,31
Aportes IESS por pagar	512,71	1.126,53
15% Participación a trabajadores	2.641,56	0,00
Fondo de reserva	114,47	5.848,24
Otros pasivos acumulados	26,85	411,71
	<u>5.226,05</u>	<u>14.026,29</u>

#### 13. PATRIMONIO

##### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una a valor nominal unitario. El detalle de accionistas y porcentaje de acciones es el siguiente:

ACCIONISTAS	TIPO	NÚMERO DE ACCIONES	NACIONALIDAD	%	VALOR
MARCO GUEVARA ALARCON	PERSONA NATURAL	560	ECUATORIANA	70	560,00
NELLY CORREA SOLIS	PERSONA NATURAL	240	ECUATORIANA	30	240,00
		800		100	800,00

Utilidad por accion

14,94

#### RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

#### 14. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, los ingresos ordinarios consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
SERVICIOS DE AUDITORIA	128.200,00	115.345,14
SERVICIOS DE CONSULTORIA	0,00	50.500,00
	<u>128.200,00</u>	<u>165.845,14</u>

#### 15. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2016, los gastos operacionales consistían en:

<u>TIPO DE GASTO</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
SUELDOS Y SALARIOS	25.265,80	63.362,78
BENEFICIOS SOCIALES	8.755,32	16.758,00
GASTOS DE JUBILACION	0,00	13.316,63
HONORARIOS PROFESIONALES	49.548,23	30.590,00
DEPRECIACION	6.226,22	6.226,22
GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00	24.534,40
RESERVA DE INCOBRABLES	4.428,60	0,00
OTROS	16.365,43	11.005,88
	<u>110.589,60</u>	<u>167.793,93</u>

#### 16. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades respectivas por los años 2014 y 2015. Al 31 de diciembre del 2016, se realizó la siguiente conciliación tributaria.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad-Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	17.610,40	(1.948,79)
(+) Gastos no deducibles	201,30	24.534,40
(-) 15% Participación de trabajadores en las utilidades	(2.641,56)	-
Base de cálculo para el 22% de impuesto a la renta	<u>15.170,14</u>	<u>22.585,61</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b><u>3.337,43</u></b>	<b><u>4.968,83</u></b>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Activos por impuestos corrientes(Nota 8)</u></b>		
Retenciones de impuestos a la renta	2,542.00	3,309.76
Credito tributario impuesto a la Renta	965.91	2,624.98
	<u>3,507.91</u>	<u>5,934.74</u>
Credito tributario IVA	676.69	2,354.18
	<u>4,184.60</u>	<u>8,288.92</u>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes(Nota 11)</u></b>		
Impuesto a la renta por pagar	4,527.02	4,968.83
Retenciones de impuestos a la renta por pagar	185.66	825.52
	<u>4,712.68</u>	<u>5,794.35</u>
Impuesto al valor agregado -IVA y retenciones por pagar	1,498.05	4,303.05
	<b><u>6,210.73</u></b>	<b><u>10,097.40</u></b>

## 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 los activos y pasivos financieros son como siguen:

### **ACTIVOS FINANCIEROS**

Costo Amortizado:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo(Nota 5)	14,256.77	11,622.01
Cuentas por cobrar (Nota 6 )	5,011.60	17,202.60
Cuentas por cobrar accionistas y otras (Nota 7)	39,606.67	21,964.99
	<u>58,875.04</u>	<u>50,789.60</u>

### **PASIVOS FINANCIEROS**

Costo amortizado:		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 10 )	1,320.00	1,320.00
Pasivos acumulados(Nota 12)	5,226.05	14,026.31
	<u>6,546.05</u>	<u>15,346.31</u>

## 18. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe (25 de abril de 2017) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.