

Asesores Tributarios Legales Arriaga Cía. Ltda.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Con el informe de Auditoría Independiente

1

Asesores Tributarios Legales Arriaga Cía. Ltda.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Índice del Contenido

Informe de Auditoría Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Ingresos y Gastos
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

2

Asesores Tributarios Legales Ashteg Cía. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Reservados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	US\$ 1.200	580	364.441	366.221
Resultado integral del año	-	-	(7.014)	(7.014)
Utilidad del ejercicio	-	-	65.255	65.255
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$ 1.200	580	442.682	444.462
Resultado integral del año	-	-	26.894	26.894
Pérdida del ejercicio	-	-	(97.411)	(97.411)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	US\$ 1.200	580	374.165	375.945

Dr. Cristina Trujillo
Gerente General

Dr. Patricia de Medina
Contadora General

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

8

Dr. Cristina Trujillo
Gerente General

INGRESOS:
Ingresos ordinarios 818.010
Gastos operacionales (878.505)
Pérdida / margen bruto 59.495
Gastos financieros (11.125)
Pérdida de utilidad antes de impuesto a la Renta (69.624)
Impuesto a la renta: (25.848)
Diferido (2.139)
Total (27.787)
Pérdida / utilidad del ejercicio (97.411)
Otros resultados integrales 26.894
Pérdida / utilidad esta y resultado integral del año (58.617)

US\$ 761.450
US\$ 89.075

	2015	2014
31 de diciembre	761.450	818.010
	(878.505)	(58.495)
	59.495	59.495
	(1.094)	(1.094)
	89.075	89.075
	(25.848)	(25.848)
	(2.139)	(2.139)
	(27.787)	(27.787)
	(97.411)	(97.411)
	26.894	26.894
	(58.617)	(58.617)
	69.241	69.241

Asesores Tributarios Legales Ashteg Cía. Ltda.
Estado de Ingresos y Gastos
Año que terminó el 31 de diciembre del 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

Dr. Patricia de Medina
Contadora General

5

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Asesores Tributarios Legales Astrey Cia. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2015

	2015	2014
31 de diciembre		
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efecto neto de cambios	662.710	606.520
Pago a proveedores y empleados	(620.427)	(725.366)
Impuesto a la renta	(11.113)	(9.209)
Pago neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de operación	51.170	(127.055)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades muebles y equipo	(5.200)	(9.339)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(5.200)	(9.339)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Otras entradas y salidas de efectivo	666	-
Préstamos Bancarios	-	9
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	666	9
Efectivo y Bancos	46.528	(131.267)
Aumento / disminución neto en efectivo y bancos	67.992	219.280
Saldo al comienzo del año	134.520	87.692
Saldo al fin de año	202.512	306.972

ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTREY CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada y tiene su domicilio social y oficinas en la Esplanada N 36-125 y Avenida Naciones Unidas de la ciudad de Quito. Se constituyó en septiembre de 1998 y su giro principal es la prestación de servicios en las áreas de auditoría, asesoría tributaria, laboral y societaria, implementación de NIIF.

(1)

Descripción del Negocio

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes índices y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Asesores Tributarios Legales Astrey Cia. Ltda. el 19 de marzo del 2016 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

(2)

Principales Políticas Contables

(a) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos de Asesores Tributarios Legales Astrey Cia. Ltda. comprenden los cambios de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y según de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificaciones adoptadas por la Compañía
No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el período financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 2015, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han

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

Dra. Christina Tigua
Gerente General

Dra. Patricia de Medina
Contadora General

(2.1) ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expedición de documentos de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propiamente a la fecha de los estados financieros y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales. La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Detonación de propiedad, muebles y equipos
La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuestos a la renta diferido
Los activos por impuestos a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos
La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son determinativos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

(2.2) EFECTIVO Y BANCOS
El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

emitado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas:

Efectivos a partir de:

Norma	Contenido	Efectivo a partir de:
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones de contribuyentes	Enero 1, 2018
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2018
NIIC 18	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2018
NIIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y eliminados por consecuencias resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2018
NIIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2018
NIIF 12 y	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2018
NIIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2018
NIIF 11	Entidades para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la sociedad controla un negocio	Enero 1, 2018
NIIF 14	Cuentas de pasivos provisionales de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIC 1	Presentación de estados financieros	Enero 1, 2018
NIIC 18	Entidades para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2018
NIIC 41	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2018
NIIC 28	Entidades para aclarar la contabilidad para las pérdidas de control de una entidad cuando este no	Enero 1, 2018
NIIC 39	Entidades a la contabilidad de coberturas	Conforme con la adopción de la NIIF 9

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las normas, interpretaciones y normas nuevas emitidas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el momento de su aplicación inicial.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Vida útil
Línea de activos
(en años)

Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3

Salida de instalaciones, muebles y equipos.- Las instalaciones, muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejor, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se capitalizarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Perdidos.- Al final de cada período, Asesores Tributarios Legales Asrlieg Cia. Ltda. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un índice de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(2.4) IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las pérdidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles que no están gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporales (impontales o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base financiera de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales impositivas.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Estados Financieros

(2.3) INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconocen como instalaciones, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a las políticas monetarias, la compañía evaluará un monto razonable para los efectos educativos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de instalaciones, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las instalaciones, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, dependiendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar el activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos capitalizados, así como los costos que representen las obligaciones por devaluación y reparación.

Medición posterior al reconocimiento inicial. Los componentes de las instalaciones, muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las instalaciones, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reemplazando su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de instalaciones, muebles y equipos se depreciará aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil de los activos se determina como un bien no son depreciables, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales impositivas.

(2.7) INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, donación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

Ingresos por prestación de servicios. Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades continuas se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por intereses. Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

(2.8) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(2.9) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contablemente o por una norma legal, contablemente 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.

(2.10) ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valorados al valor razonable con cambios en los que no se consideran tales costos. Los costos o ventas de activos financieros son reconocidos por la Compañía en la fecha en que realiza cada transacción, siendo la fecha de cancelación la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una acumulación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen

(2.5) PROVISIONES

La compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos. Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o negocio que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Las provisiones son reconocidas cuando Asesores Tributarios Lagares Asatrig Cia. Ltda. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que pagar los recursos que incorporan beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

(2.6) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio. El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiere su derecho a dichos beneficios, en otras circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que pueden surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Participación a trabajadores. La compañía reconoce un pasivo y un gasto producido de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apoyo a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Esta provisión se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos predichos pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

(3) EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2015	2014
Total efectivo y bancos	US\$ 134,520	87,992

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

(4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Ciudad local	US\$ 401,803	466,302
Estimación para cuentas dudosas	(2,554)	(2,554)
Otras cuentas por cobrar:	-	3,867
Anticipo proveedores	1,518	-
Anticipo empleados	1,840	60,424
Varios	402,507	528,038
Total	US\$ 802,597	1,058,024

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetos a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los saldos financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar es apropiado a su valor razonable.

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al probable recobro. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro derivada, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente estimados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero. Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfieren el activo financiero desproporcionada de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha caído los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfieren los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo. La Compañía ha asumido la obligación

(2.11) PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros a largo plazo. Los pasivos financieros a largo plazo son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de deuda y patrimonio de capital con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente o pasivo a largo plazo si el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los totales obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del instrumento, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados por pagos

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Muebles y instalaciones enseres	Equipos de computación	Equipos de oficina	Total
Costo:					
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	US\$	55.657	37.813	219	120.075
Adiciones			3.340	-	3.340
Saldos al 31 de Diciembre del 2014		55.657	37.813	219	123.415
Adiciones		-	798	-	5.200
Saldos al 31 de Diciembre del 2015			4.402	-	
Adiciones	US\$	55.657	38.611	219	128.615
			34.126		
Depreciación acumulada:					
Saldos al 31 de diciembre del 2013	US\$	21.452	12.580	9	50.566
Gasto por depreciación		5.566	3.761	22	15.262
Saldos al 31 de diciembre del 2014		27.017	18.361	31	85.830
Gasto por depreciación		5.566	3.815	22	14.252
Saldos al 31 de diciembre del 2015		32.583	20.176	53	80.082
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	US\$	23.074	18.435	166	48.533

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que les cuentas por cobrar son altamente recuperables.

(5) INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de las instalaciones, muebles y equipos es el siguiente:

	Costo	Depreciación acumulada	Importe neto	Clasificación	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de oficina	Total instalaciones, muebles y equipos netos
	US\$	US\$		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
2015	128.615	(80.082)	48.533	23.074	18.435	6.858	166	48.533
2014	123.415	(85.830)	37.585	37.813	28.726	219		123.415

Los movimientos de las instalaciones, muebles y equipos son como sigue:

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pérdida / Unidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	2015	2014
Costos no deducibles	186,206	16,001
Unidad gravable	116,582	104,077
Impuesto a la renta causado (1)	25,648	22,887
Anticipo calculado impuesto renta (2)	5,830	5,912
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	(25,648)	(22,887)
Impuesto a la renta diferido	(2,139)	(824)
Total	(27,787)	(23,821)

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calculó a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2016 fue de USD 5,830, el impuesto a la renta causado es de USD 25,648, en consecuencia, la Compañía registró USD 25,648 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	2015	2014
US\$	1,113	9,209
Provisión del año	25,648	22,887
Impuestos anticipados	(14,749)	(11,784)
Pagos	(1,113)	(9,209)
Saldos al final del año	10,899	11,113

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de saldos por impuestos diferidos fueron como sigue:

20

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	7,162	14,520
Otras cuentas por pagar	25,829	-
Cuentas por pagar ventas	6,624	8,404
IESS por pagar	723	-
pagar socios	40,338	22,924
Total	US\$ 40,338	22,924

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

(7) IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen següentemente:

Activos por impuestos corrientes:	2015	2014
Credito tributario de IVA	1,716	12,998
Retenciones de IVA	-	11,783
Total	US\$ 1,716	24,781
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	10,899	11,113
Impuesto al Valor Agregado por pagar	12,428	22,551
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	801	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1,183	22,887
Total	US\$ 25,311	56,551

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la unidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta conforme al 31 de diciembre, es como sigue:

19

Asesoros Tributarios Legales Arango C.A. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Se establecen condiciones para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal que se originaron en operaciones de giro ordinario.

- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.

- Se fija en el 35% la tasa de retención en la tuerca en tornillos a parafusos hexacales.

(8) OBLIGACIONES ACUMULADAS

ՀԱՅԱՍՏԱՆԻՑ ԱՅԿԱՏԵՐ ԵՑ ՏԵՐԱՊԿԱՆԻՑ ԶԵՄՈՂԵՎՈՐԴ ԵՍՏ

	2015	2014
Beneficios sociales	US\$ 26,682	33,780
Participación a trabajadores	-	15,719
Total	US\$ 26,682	49,499

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

has indicated a number of controls:

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Saldo al comienzo del año	US\$ 15.719	US\$ -	Saldo al fin del año
Provisión del año	-	(15.719)	Pagos efectuados
17.327	15.719	(17.327)	
2014			2015

(9) OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Subsección patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la obligación que las jubilaciones que se corresponden por parte del ESS a los trabajadores que por voluntad o a su hubieran prestado que se acredite en forma continuada o interrumpida, también corresponde a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provision por desmuelco.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo

por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

prestado a la misma empresa o empleador;

४८

21

Reformas Tributarias

2014		2015	
Saldo al comienzo del año	resultados en los años de operación	Saldo al comienzo del año	resultados en los años de operación
1,875	1,190	1,875	1,190
3,063	(724)	2,139	(331)

Con fecha 19 de diciembre del 2014 en el Suplemento del RD No. 405 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y el Pervivimiento del Ruido Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, a la Ley de Minería, a la Ley Orgánica de Descentralización que rigen a partir de ahora del 2015.

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

- Para las sociedades que tengan accionistas, socios, partners, beneficiarios o similares residentes establecidos en países fiscales o regimenes de menor imposición se modifica la tarifa impositiva de impuestos a la renta. La tarifa será entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Para los contribuyentes que revelaron sus activos fijos la depreciación correspondiente no será deducible.

- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por establecimiento permanente o representación con sociedades que no tengan establecimiento permanente o representación en el Ecuador.
- Se establecen límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalos, servicios, técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.

- Se extiende a 15 días el período de examinación del pago de impuestos a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos definidos como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

[illegible]

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Dichas provisiones anualizadas se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2015	2014
Subsidio patronal	US\$ 95,183	US\$ 84,224
Provisión por desahucio	US\$ 29,356	US\$ 42,110
Total	US\$ 124,539	US\$ 126,334

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	US\$ 84,224	US\$ 42,110
Costos del periodo corriente	13,054	3,044
Costos del periodo anteriores	-	2,807
Costo financiero	5,508	8,194
Ganancia actuarial	(7,603)	(20,894)
Saldo al fin del año	US\$ 95,183	US\$ 124,539

	2014	
Subsidio patronal	US\$ 84,224	US\$ 60,163
Provisión por desahucio	US\$ 29,356	US\$ 40,051
Total	US\$ 113,580	US\$ 100,214

Los cálculos actuariales del valor presente de las obligaciones derivadas por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2016	2014
Tasa(s) de descuento	6.31	6.68
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	4.50

(10) ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinar su magnitud, proponer controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito
Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez
La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una variedad de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un periodo de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio
La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país; consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital
La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitorizada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Al 31 de diciembre de 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

	2015	2014
Resultados acumulados	US\$ 450,647	402,406
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(17,965)	(17,965)
Otros resultados integrales	28,894	(7,014)
Pérdida / Utilidad del ejercicio	(97,411)	66,255
Total	US\$ 374,165	442,682

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF.- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser diluido entre los accionistas; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.
- Reservas de capital.-El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y además podrá ser capitalizado en la parte que exceda estas pérdidas. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

(12) INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2015	2014
Ingresos por servicios	US\$ 615,512	761,450
Interés ganado	1,851	-
Otros ingresos	847	-
Total	US\$ 818,010	761,450

(11)

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social es de USD 1,200 dividido en mil docecientas participaciones sociales indivisibles con un valor nominal de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2015	2014
Activos financieros al costo:	134,520	87,992
Efectivo y bancos (Nota 3)		
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	402,507	626,186
(nota 4)		
Total activos financieros	537,027	614,181
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	40,338	22,924
Cuentas por pagar (nota 5) y total		

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

PATRIMONIO

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2015	2014
Costo operacional y total	US\$ 878,605	670,680

El detalle de costos operacionales por su naturaleza es el siguiente:

	2015	2014
Gastos por beneficios a los empleados (1)	US\$ 440,918	393,623
Honorarios	34,912	80,080
Instalaciones	-	30,688
Alquiler	12,000	12,000
Depreciación	14,252	15,282
Gastos de viaje	10,458	12,348
Gastos de gestión	2,017	8,970
Impuestos y contribuciones	15,244	9,559
Programas Previdos y Austerior	26,426	9,751
Mantenimiento	5,418	2,734
Montización	2,632	9,686
Suministros de oficina	5,968	8,942
Servicios de terceros	14,343	3,300
Servicios básicos	18,751	17,760
Otros	275,166	56,008
Total	US\$ 878,605	670,680

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros

	2015	2014
Salarios	US\$ 261,071	260,629
Aporte patronal	33,113	31,667
Bonos	32,048	6,888
Décimo tercer sueldo	22,646	21,689
Capacitación	25,600	3,670
Fondos de reserva	17,508	18,381
Provisión jubilación patronal	13,054	9,879
Vacaciones	11,356	10,845
Décimo cuarto sueldo	8,940	6,034
Alimentación	7,964	4,566
Provisión desahucio	5,851	2,825
Uniformes	3,887	-
Participación trabajadores	-	15,718
Indemnización voluntaria	-	860
Total	440,918	393,623

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 17 y 16 empleados respectivamente.

(14) GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2015	2014
Comisiones bancarias	US\$ 2,935	1,694
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	8,194	1,129
Total	US\$ 11,129	1,694

Para mantener la comparabilidad entre los estados financieros presentados, se han efectuado ciertas reclasificaciones en los estados financieros y notas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015.

(15) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (19 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.