



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA., 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 ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA. 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.

Base 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 ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA. 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.

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 informa al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA. 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 ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA., 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 continúen 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.

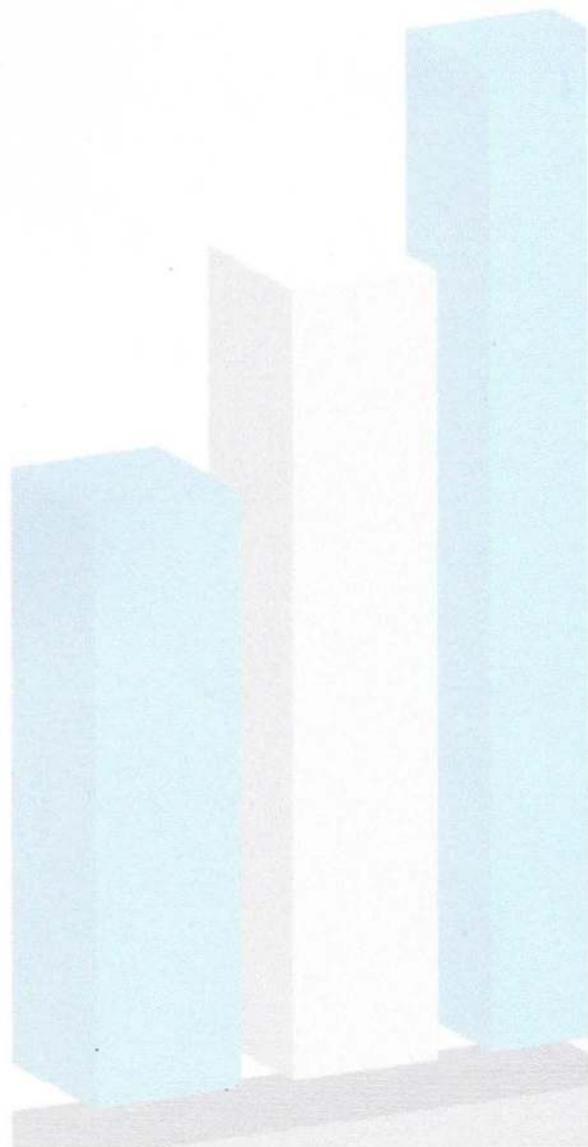
Comunicamos a los responsables de la Administración de ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA., entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoria y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoria.

Mackliff Audit Corporation S.A.

SCV - RNAE - 928

Marzo 17, del 2017

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



ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CÍA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

Con el Informe del Auditor Independiente



ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CÍA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

Índice del Contenido

Informe de Auditoría Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



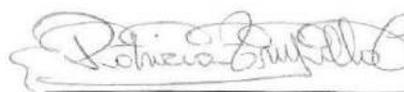
ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	87,326	134,520
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	191,978	402,507
Activos por impuestos corrientes	7	5,935	7,255
Total activos corrientes		<u>285,239</u>	<u>544,282</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Instalaciones, muebles y equipos	5	-	48,533
Activo por impuesto a la renta diferido	7	-	-
Total activos no corrientes		<u>-</u>	<u>48,533</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>285,239</u>	<u>592,815</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones instituciones financieras			-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	13,264	40,338
Pasivos por impuestos corrientes	7	5,900	25,311
Obligaciones acumuladas	8	2,999	26,682
Total pasivos corrientes		<u>22,163</u>	<u>92,331</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	9	24,613	124,539
TOTAL PASIVOS		<u>46,776</u>	<u>216,870</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	1,200	1,200
Reservas	11	580	580
Resultados acumulados	11	236,683	374,165
Total patrimonio		<u>238,463</u>	<u>375,945</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>285,239</u>	<u>592,815</u>

Ver notas a los estados financieros


Dra. Cristina Trujillo
Gerente General

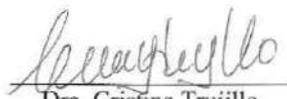

Dra. Patricia de Medina
Contadora General

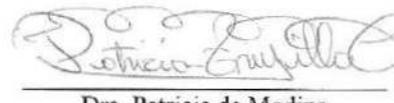
ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS ORDINARIOS	12	379,091	818,010
GASTOS OPERACIONALES	13	<u>(514,793)</u>	<u>(876,505)</u>
PÉRDIDA BRUTA		(135,702)	(58,495)
Gastos financieros	14	<u>(4,669)</u>	<u>(11,129)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(140,371)	(69,624)
Impuesto a la renta:			
Corriente	7	(6,166)	(25,648)
Diferido	7	-	(2,139)
Total		<u>(6,166)</u>	<u>(27,787)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(146,537)	(97,411)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia actuarial		<u>4,220</u>	<u>28,894</u>
PÉRDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(142,317)</u>	<u>(68,517)</u>

Ver notas a los estados financieros


Dra. Cristina Trujillo
Gerente General


Dra. Patricia de Medina
Contadora General

ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,200	580	-	442,682	444,462
Resultado integral del año	-	-	28,894	-	28,894
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(97,411)	(97,411)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,200	580	28,894	345,271	375,945
Ajustes				4,835	4,835
Reclasificación			(7,014)	7,014	-
Resultado integral del año	-	-	4,220	-	4,220
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(146,537)	(141,587)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,200	580	26,100	210,583	238,463

Ver notas a los estados financieros


 Dra. Cristina Tujillo
 Gerente General

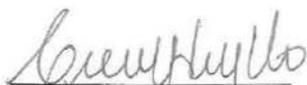

 Dra. Patricia de Medina
 Contadora General

ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		512,378	882,710
Pagos a proveedores y a empleados		(555,215)	(820,427)
Impuesto a la renta		-	(11,113)
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de operación		<u>(42,837)</u>	<u>51,170</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedad, muebles y equipo		<u>(4,683)</u>	<u>(5,200)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(4,683)</u>	<u>(5,200)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Otras entradas y salidas de efectivo		326	558
Préstamos bancarios		-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>326</u>	<u>558</u>
EFFECTIVO Y BANCOS			
Aumento / Disminución neto en efectivo y bancos		(47,194)	46,528
Saldos al comienzo del año		<u>134,520</u>	<u>87,992</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u>87,326</u>	<u>134,520</u>

Ver las notas a los estados financieros


Dra. Cristina Trujillo
Gerente General


Dra. Patricia de Medina
Contadora General

ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

ASESORES TRIBUTARIOS LEGALES ASTRILEG CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada y tiene su domicilio social y oficinas en la Gregorio Bobadilla 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 NIIFs.

El 28 de diciembre del 2016 Asesores Tributarios Legales Astrileg Cía. Ltda. da en venta real y perpetua enajenación a favor de Tcaudit Trujillo & Asociados S.A. activos que ascienden a un valor de veinte y tres mil setenta y cuatro (USD 23,074) y pasivos por veinte y siete mil cuatrocientos ochenta (USD 27,480), por lo que Asesores Tributarios Legales Astrileg Cía. Ltda. registró a el valor de cuatro mil novecientos cincuenta (USD 4,950) como ganancia producto de la transacción generada.

Siendo Ecuador uno de los principales países exportadores de petróleo, su situación económica se agudiza por los bajos precios del crudo en los mercados internacionales, lo cual afecta en el presupuesto general del estado. Otro factor importante que incide en la situación económica del país, es la devaluación de las monedas en los países vecinos, ya que reduce las exportaciones no petroleras, debido a que el precio de los productos que compiten con los nuestros son relativamente más bajos. Adicionalmente, el terremoto que ocurrió en abril del 2016, dejó cuantiosas pérdidas económicas, debido a los múltiples daños estructurales en inmuebles, infraestructura vial y centros comerciales de ciertas provincias del país.

Con la finalidad de hacer frente a la situación del país, el gobierno adoptó varias medidas económicas, tales como: el incremento temporal del impuesto al valor agregado, las contribuciones solidarias extraordinarias, disminución del gasto corriente y mantener hasta junio del 2017 el esquema de restricción de importaciones a través de las salvaguardas y derechos arancelarios, entre otras.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Asesores Tributarios Legales Astrileg Cía. Ltda. el 17 de marzo del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Asesores Tributarios Legales Astrileg Cía. Ltda.comprenden los estados 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 2016 y 2015 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 surgen 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 cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

Norma	Contenido	Efectiva a partir de:
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de Seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	Enero 1, 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	Enero 1, 2018
NIIF12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	Enero 1, 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazara a la NIC 11 y la NIC 18.	Enero 1, 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazara a la NIC 17.	Enero 1, 2019
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	Enero 1, 2018
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	Enero 1, 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	Enero 1, 2018
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	Enero 1, 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	Enero 1, 2017

La administración de la compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 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 expectativa de ocurrencia 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 propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos 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.

Deterioro 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 impuesto a la renta diferido

Los activos por impuesto 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 definitivos 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.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce 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 la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos 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 medirán inicialmente por su costo.

El costo de la instalaciones, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad 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 calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las instalaciones, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos 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 reconociendo 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 deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3

Baja de instalaciones, muebles y equipos.- Las instalaciones, muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, 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 periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, Asesores Tributarios Legales Astrileg Cía. Ltda., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio 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,

2.5 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 partidas de ingresos o gastos impositivos 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 de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (impositivos o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria 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 temporarias 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 temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean 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 la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos 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 suceso 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.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Asesores Tributarios Legales Astrileg Cía. 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 desprenderse de recursos que incorporen 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.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

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

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto 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 apego 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 el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.8 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, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda 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 ordinarias se reconocen en los periodos 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.

2.9 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.

2.10 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 esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.11 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, 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 determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. 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 directamente, 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 eliminados 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 transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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 fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, 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 con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período 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 crediticios 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 ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo		
Bancos	87,326	134,520
Total	<u>87,326</u>	<u>134,520</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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:

<u>2016</u>	<u>2015</u>
-------------	-------------

(en U.S. dólares)

Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	182,227	401,603
Estimación para cuentas dudosas	<u>(2,554)</u>	<u>(2,554)</u>
Subtotal	<u>179,673</u>	<u>399,049</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	3,465	-
Anticipos empleados	7,000	1,618
Varios	<u>1,840</u>	<u>1,840</u>
Subtotal	<u>12,305</u>	<u>3,458</u>
Total	<u>191,978</u>	<u>402,507</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

5. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	-	128,615
Depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>(80,082)</u>
Importe neto	<u>-</u>	<u>48,533</u>
CLASIFICACIÓN:		
Instalaciones	-	23,074
Muebles y enseres	-	18,435
Equipos de computación	-	6,858
Equipo de oficina	<u>-</u>	<u>166</u>
Total instalaciones, muebles y equipos netos	<u>-</u>	<u>48,533</u>

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipos son como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación (en U.S. dólares)</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	55,657	37,813	29,726	219	123,415
Adiciones	-	798	4,402	-	5,200
Saldos al 31 de diciembre del 2015	55,657	38,611	34,128	219	128,615
Adiciones	-	-	4,682	-	4,682
Ventas	(55,657)	(38,611)	(38,810)	(219)	(133,297)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-	-
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	27,017	16,361	22,421	31	65,830
Gasto por depreciación	5,566	3,815	4,849	22	14,252
Saldos al 31 de diciembre del 2015	32,583	20,176	27,270	53	80,082
Gasto por depreciación	-	-	-	-	-
Ventas	(32,583)	(20,176)	(27,270)	(53)	(80,082)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-	-
Saldos netos al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-	-
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	23,074	18,435	6,858	166	48,533

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores varios	8,179	7,162
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar varios	4,200	25,829
IESS por pagar	886	6,624
Cuentas por pagar socios	-	723
Total	<u>13,264</u>	<u>40,338</u>

7. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de IVA	1,987	1,716
Crédito tributario de impuesto a la renta	1,570	-
Retenciones en la Fuente de IR	<u>2,378</u>	<u>5,539</u>
Total	<u>5,935</u>	<u>7,255</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	10,899
Impuesto al Valor Agregado por pagar	2,660	12,428
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,295	801
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>1,945</u>	<u>1,183</u>
Total	<u>5,900</u>	<u>25,311</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(135,421)	(69,624)
Gastos no deducibles	30,000	186,206
Utilidad gravable	<u>(105,421)</u>	<u>116,582</u>
Impuesto a la renta causado (1)	-	25,648
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>6,166</u>	<u>5,830</u>
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	(6,166)	(25,648)
Impuesto a la renta diferido	-	(2,139)
Total	<u>(6,166)</u>	<u>(27,787)</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se calcula 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 6,166, no existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida tributaria; en consecuencia, la Compañía registró USD 6,166 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	10,899	11,113
Provisión del año	6,166	25,648
Impuestos anticipados	(8,544)	(14,749)
Pagos	<u>(10,899)</u>	<u>(11,113)</u>
Saldos al final del año	<u>(2,378)</u>	<u>10,899</u>

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

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales y total	<u>2,999</u>	<u>26,682</u>

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. Debido a las pérdidas de los ejercicios, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la compañía no realizó esta provisión.

9. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho 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.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado 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.

Dichas provisiones anualmente 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	15,644	95,183
Desahucio	<u>8,969</u>	<u>29,356</u>
Total	<u>24,613</u>	<u>124,539</u>

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

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	95,183	29,356	124,539
Costos del período corriente	10,716	7,668	18,384
Costo financiero	5,865	1,807	7,672
Ganancia actuarial	(16,174)	(4,587)	(20,761)
Transferencia de empleados	(79,093)	(25,276)	(104,369)
Efecto de reducciones y liquidaciones	<u>(852)</u>	<u>-</u>	<u>(852)</u>
Saldos al fin del año	<u>15,644</u>	<u>8,969</u>	<u>24,613</u>

	<u>2016</u>		
	Jubilación		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	95,183	29,356	124,539
Costos del período corriente	407	7,668	8,075
Costo financiero	-	1,807	1,807
Ganancia actuarial	-	(4,220)	(4,220)
Transferencia de empleados	(79,946)	(24,736)	(104,682)
Beneficios pagados	-	(906)	(906)
Saldos al fin del año	<u>15,644</u>	<u>8,969</u>	<u>24,613</u>

	<u>2015</u>		
	Jubilación		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	84,224	42,110	126,334
Costos del período corriente	13,054	3,044	16,098
Costos del períodos anteriores	-	2,807	2,807
Costo financiero	5,508	2,686	8,194
Ganancia actuarial	(7,603)	(21,291)	(28,894)
Saldos al fin del año	<u>95,183</u>	<u>29,356</u>	<u>124,539</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye 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:

	<u>2016</u>	%	<u>2015</u>
Tasa(s) de descuento	7.46		6.31
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00		3.00

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, determinan su magnitud, proponen 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 herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período 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 tipos 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 monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	87,326	134,520
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	191,978	402,507
Total activos financieros	<u>279,304</u>	<u>537,027</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 6) y total	13,264	40,338
	<u>13,264</u>	<u>40,338</u>

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.

11. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social es de USD 1,200 dividido en mil doscientas 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 ejercicio de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	326,274	423,685
Reserva de Capital	36,962	36,962
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(17,965)	(17,965)
Reclasificación	7,014	-
Ajuste	4,835	-
Pérdida del ejercicio	<u>(146,537)</u>	<u>(97,411)</u>
Total	<u>210,583</u>	<u>345,271</u>

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 NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido 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 hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía,
- **Reserva 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 podrán ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

12. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	356,201	815,512
Interés ganado	3,322	1,651
Otros ingresos	<u>19,567</u>	<u>847</u>
Total	<u>379,091</u>	<u>818,010</u>

13. OSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos operacionales y total	<u>514,793</u>	<u>876,505</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados (1)	325,390	440,918
Honorarios	43,522	34,912
Instalaciones	1,443	-
Arriendo	10,000	12,000
Depreciación	-	14,252
Gastos de viaje	8,690	10,458
Gastos de gestión	3,840	2,017
Impuestos y contribuciones	10,217	15,244
Programas Precios y Auditoría	12,269	25,426
Mantenimiento	240	5,418
Movilización	4,973	2,632
Suministros de oficina	5,901	6,968
Servicios de terceros	27,030	14,343
Servicios básicos	17,161	16,751
Otros	44,117	275,166
Total	<u>514,793</u>	<u>876,505</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	215,111	261,071
Aporte patronal	26,136	33,113
Bonos	4,087	32,048
Décimo tercer sueldo	17,926	22,545
Capacitación	6,265	25,600
Fondos de reserva	16,548	17,509
Provisión Jubilación patronal	407	13,054
Vacaciones	8,963	11,356
Décimo cuarto sueldo	4,632	6,940
Alimentación	4,378	7,964
Provisión desahucio	7,668	5,851
Uniformes	8,237	3,867
Participación trabajadores	-	-
Despido intempestivo	5,032	-
Total	<u>325,390</u>	<u>440,918</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanza 1 y 17 empleados respectivamente.

14. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Comisiones bancarias	2,862	2,935
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	<u>1,807</u>	<u>8,194</u>
Total	<u>4,669</u>	<u>11,129</u>

15. RECLASIFICACIONES

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 2016.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.