

MULTIGESTION ASESORES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Expresadas en dólares americanos)

1. ASPECTO LEGALES Y ESTATUTARIOS

La compañía **MULTIGESTION ASESORES CIA. LTDA.**, se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 01 de diciembre de 1998, Resolución No. 2513, de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de diciembre de 1998, bajo la especie de Empresa de Compañía Limitada.

Las Operaciones de **MULTIGESTION ASESORES CIA. LTDA.**, se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías.

2. POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

Los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y el control interno de la Empresa, es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

Las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la presentación de sus Estados Financieros se resumen a continuación:

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) *emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)*.
- **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- **Bases de preparación** - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar (Comerciales)- Las cuentas por cobrar comerciales son importes adeudados por clientes por la prestación de Servicios de Análisis Químicos en el curso normal de la operación, Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al valor nominal que se aproxima a su valor razonable menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30 - 40
Vehículos	6 - 8
Muebles y enseres y equipos de oficina	12
Equipos de computación	5 - 7
Mejoras a propiedades arrendadas	8 - 10
Planta y equipo	12 - 15
Equipo bajo arrendamiento financiero	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 (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

- ***Costos y Gastos*** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a la cuenta corriente mantenida por la compañía en Produbanco por un valor de US\$ 2,401.43 al 31 de diciembre 2015 y 2014:

Descripción	2015	2014
Produbanco	2,401.43	0.00
Total efectivo y equivalente efectivo	US\$ 2,401.43	0.00

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

Descripción	2015	2014
Cuentas por cobrar clientes	18,084.80	0.00
Total Cuentas por cobrar clientes	US\$ 18,084.80	0.00

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Representa el crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y Retención en la Fuente, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Descripción	2015	2014
Crédito tributario IVA	1,102.66	0.00
Retenciones IVA	3,381.95	
Retenciones Renta a Favor de la cia.	529.92	
Total	US\$ 4,484.61	0.00

6. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a valores pendientes de pago a proveedores de servicios al 31 de Diciembre de 2015 y 2014.

Descripción	2015	2014
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	7,912.74	0.00
Total	US\$ 7,912.74	0.00

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

Descripción	2015	2014
Obligaciones con la Administración Tributaria	4,060.73	0.00
Obligaciones con el IESS	80.14	0.00
Obligaciones por beneficios de ley a empleados	2,371.00	0.00
Total	US\$ 6,511.87	0.00

8. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un detalle al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Descripción	2015	2014
Otros cuentas por pagar	6,729.54	0.00
Total	US\$ 6,729.54	-

9. CAPITAL SOCIAL

El capital social de autorizado consiste en 400 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 de valor nominal unitario.

A continuación se incluye un detalle de los accionistas de la compañía con su correspondiente porcentaje de participación en el capital social.

<u>Accionista</u>	<u>Participación</u>
Herrmann Fernández Lucía Patricia	336.00
Herrmann Fernández Grace Elizabeth	60.00
Arias Villavicencio César Humberto	4.00
Total	<u>400.00</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La misma fue como sigue:

Descripción	2015	2014
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades y antes del impuesto a la renta	5,199.09	0.00
(Menos):		
15% Participación trabajadores	0.00	0.00
Amortización de Pérdidas tributarias	0.00	0.00
Más:		
Gastos no deducibles	494.00	0.00
(Menos):		
Deducción por leyes especiales	0.00	0.00
Base Imponible:	5,693.09	0.00
Impuesto a la renta causado 22 %	US\$ 1,252.48	0.00

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde principalmente a servicios de consultoría prestados en el Ecuador a clientes extranjeros, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Descripción	2015	2014
Servicio de consultoría	104,990.40	0.00
Total Ingresos	US\$ 104,990.40	0.00

12. OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN

Un detalle de Otros Costos de Producción al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Descripción	2015	2014
Costo Asesoría Proyecto	42,193.61	0.00
Costo viaje y logística (proyecto)	126.27	0.00
Honorarios profesionales	20,917.03	0.00
Total	US\$ 63,236.91	0.00

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de los Gastos Administrativos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Descripción	2015	2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	9,371.00	0.00
Aporte a la seguridad social	2,024.14	0.00
Arrendamientos	7,500.00	0.00
Promoción y publicidad	70.00	0.00
Combustibles y lubricantes	54.00	0.00
Suministros, materiales y repuestos	40.12	0.00
Gastos de gestión	1,354.77	0.00
Comisiones	1,062.00	0.00
Impuestos, contribuciones y otros	11.60	0.00
Otros gastos	15,066.77	0.00
Total Gastos Administrativos	US\$ 36,554.40	0.00

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

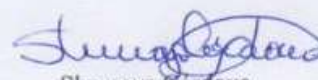
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y presentados a los Socios en Junta Universal Ordinaria de Socios, el 18 de marzo del 2016, los mismos que fueron aprobados sin modificaciones.

15. USO DE ESTIMADOS

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (18 de abril de 2016) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Gerardo Burgwal
GERENTE GENERAL



Shumaya Cordova
CONTADORA