

KAIROS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Y 2015**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5.6
Notas a los estados financieros	7 a la 13

KAIROS CIA. LTDA.

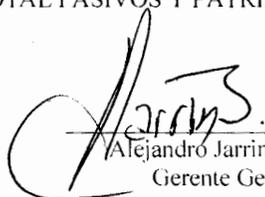
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

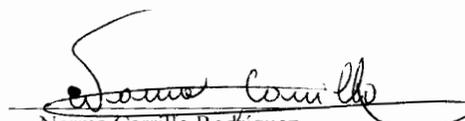
(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos		12.805	114
Cuentas por cobrar comerciales	2	1.109	3.894
Otras cuentas por cobrar	3	35.472	45.512
Pagos anticipados	4	<u>9.736</u>	<u>21.284</u>
Total activos corrientes		<u>59.122</u>	<u>70.804</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos, neto	5	<u>53.781</u>	<u>311</u>
TOTAL		<u>112.903</u>	<u>71.115</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	6	-	32.228
Proveedores	7	1.614	7.432
Obligaciones fiscales	8	607	723
Otras cuentas por pagar	9	1.142	8.746
Cuentas por pagar socios	10	<u>17.122</u>	<u>44.879</u>
Total pasivos corrientes		<u>20.485</u>	<u>94.008</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar socios	11	<u>34.570</u>	<u>28.690</u>
TOTAL PASIVOS		<u>55.055</u>	<u>122.698</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
	12		
Capital social		94.984	400
Aporte futura capitalización		-	40.000
Reservas		4.652	4.652
Resultados acumulados		<u>(41.788)</u>	<u>(96.635)</u>
Patrimonio de los socios		<u>57.848</u>	<u>(51.583)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>112.903</u>	<u>71.115</u>


Alejandro Jarrin Sánchez
Gerente General

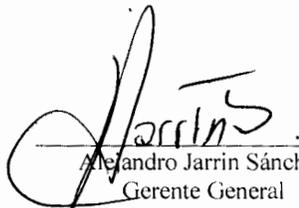

Norma Carrillo Rodríguez
CPA 23823

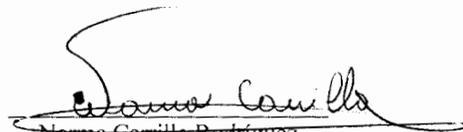
Ver notas a los estados financieros

KAIROS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS:			
Ingresos por ventas servicios		34.743	70.498
Ingresos no operacionales		<u>62.399</u>	<u>70.498</u>
Total		<u>97.142</u>	<u>70.498</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
	13		
Costos Licencias		35.741	12.770
Gastos administrativos		<u>64.131</u>	<u>57.728</u>
Total		<u>98.872</u>	<u>70.498</u>
(PERDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(2.730)	—


Alejandro Jarrin Sánchez
Gerente General


Norma Carrillo Rodríguez
CPA 23823

Ver notas a los estados financieros

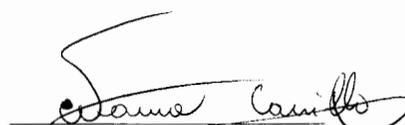
KAIROS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31, 2014 y 2015	400	40,000	4,652	(96,635)	(51,583)
Capitalización:					
Aporte futura capitalización	40,000	(40,000)			
Aporte inmuebles	54,584				54,584
Ajuste resultados 2014				(1,204)	(1,204)
Absorción pérdidas Alejandro Jarrín				38,781	38,781
Absorción pérdidas Soledad Jarrín				20,000	20,000
(Pérdida) neta del año				(2,730)	(2,730)
Saldos a diciembre 31, 2016	<u>94,984</u>	<u>-</u>	<u>4,652</u>	<u>(39,058)</u>	<u>57,848</u>


Alejandro Jarrin Sánchez
Gerente General


Norma Carrillo Rodríguez
CPA 23823

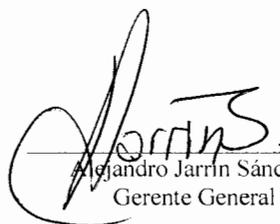
Ver notas a los estados financieros

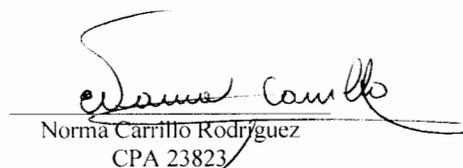
KAIROS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	99.926	77.468
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(124.139)</u>	<u>(84.365)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>(24.213)</u>	<u>(6.897)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos		<u>(178)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		<u>(178)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de accionistas	<u>36.904</u>	<u>(7.780)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>36.904</u>	<u>(7.780)</u>
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto en efectivo de caja bancos	12.691	(14.855)
COMIENZO DEL AÑO	<u>114</u>	<u>14.969</u>
FIN DEL AÑO	<u>12.805</u>	<u>114</u>


Alejandro Jarrin Sánchez
Gerente General


Norma Carrillo Rodríguez
CPA 23823

Ver notas a los estados financieros

KAIROS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PERDIDA) NETA, CON EL EFECTIVO NETO, (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PERDIDA NETA	(2.730)	—
Ajustes para conciliar la (pérdida) neta con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de muebles y equipos	<u>1.114</u>	
Total	<u>(1.616)</u>	
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos) disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	2.784	6.970
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	20.384	(24.118)
Cuentas por pagar	(5.934)	(1.615)
Otras cuentas por pagar	<u>(39.831)</u>	<u>11.866</u>
Total	<u>(22.597)</u>	<u>(6.987)</u>
Efectivo neto, (utilizado en) actividades de operación	<u>(24.213)</u>	<u>(6.897)</u>


Alejandro Jarrin Sánchez
Gerente General


Norma Carrillo Rodríguez
CPA 23823

Ver notas a los estados financieros

KAIROS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

Kairos Cía. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada que inició sus actividades el 28 de Enero del 2002; su actividad principal es la prestación de servicios de asesoría y capacitación dirigida al desarrollo organizacional.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la compañía en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y depósitos mantenidos en cuentas corrientes), que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Valuación de edificios, muebles y equipos.- Al costo de adquisición. El costo de edificios, muebles, y equipos de oficina se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada de, 20 para edificios, 10 para muebles y equipos de oficina, y 3 para equipos de computación.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, estas partidas son registrados al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en el estado de resultados integrales, en el período en el que se presta el servicio.

Ingresos operativos.- Constituyen ingresos por la prestación de servicios, los cuales se registran en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Gastos operativos.- Los gastos operativos se registran al costo histórico. Dichos 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 más cercano en el que se conocen.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes son de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

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.- El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los 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.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se clasifican como activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Pasivos financieros

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.

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 bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

La Administración anticipa que estas enmiendas que podrían ser adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	<u>....Diciembre...</u> <u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar	1.109	4.094
Provisión cuentas incobrables	-	(200)
Total	<u>1.109</u>	<u>3.894</u>

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

Diciembre... (en U. S. dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos proveedores, empleados	1.600	5.668
.Otras cuentas por cobrar varias	3.360	1.832
Cuentas por cobrar EDLA	26.989	21.517
Gastos pre-pagados	<u>3.523</u>	<u>16.495</u>
Total	<u>35.472</u>	<u>45.512</u>

4. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de impuestos anticipados, es como sigue:

Diciembre... (en U. S. dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente años anteriores	3.639	17.991
Retenciones en la fuente año corriente	552	2.967
Crédito tributario	<u>5.545</u>	<u>326</u>
Total	<u>9.736</u>	<u>21.284</u>

5. EDIFICIOS, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de edificios, muebles y equipos, es como sigue:

Diciembre... (en U. S. dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Equipos de oficina	170	170
Oficinas	54.584	-
Equipos de computación	3.070	3.070
Depreciación acumulada	<u>(4.043)</u>	<u>(2.929)</u>
Total	<u>53.781</u>	<u>311</u>

6. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de préstamos y obligaciones bancarias, es como sigue:

Diciembre... (en U. S. dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos de terceros	-	29.125
Sobregiro bancario	-	<u>3.103</u>
Total	-	<u>32.228</u>

7. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores, es como sigue:

Diciembre... (en U. S. dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	<u>1.614</u>	<u>7.432</u>
Total	<u>1.614</u>	<u>7.432</u>

8. OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de obligaciones fiscales, es como sigue:

Diciembre... (en U. S. dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta		659
SRI por pagar	<u>607</u>	<u>64</u>
Total	<u>607</u>	<u>723</u>

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

Diciembre... (en U. S. dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos e less por pagar	324	3.056
Beneficios sociales	818	1.962
Anticipo de clientes	-	<u>3.728</u>
Total	<u>1.142</u>	<u>8.746</u>

Participación a empleados.- De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades, 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando la empresa haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta.- El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos. Las sociedades que transfieran por lo menos el 5 % de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Anticipo del impuesto a la renta.- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá tomar en cuenta el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto en el rubro del activo y como en el patrimonio.

Se excluyen del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

10. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Un resumen de cuentas por pagar socios, es como sigue:

Diciembre...	
	(en U. S. dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alejandro Jarrin	12.657	28.008
Maria Soledad Jarrin	3.976	16.382
Otros	<u>489</u>	<u>489</u>
Total	<u>17.122</u>	<u>44.879</u>

11. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS A LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas por pagar socios a largo plazo, es como sigue:

Diciembre...	
	(en U. S. dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alejandro Jarrin	-	(780)
Patricia Vela	16.770	16.770
David Jarrin	10.000	10.000
Fondo ágil	<u>7.800</u>	<u>2.700</u>
Total	<u>34.570</u>	<u>28.690</u>

12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$ 94.984 dividido en 98.984 participaciones de US\$. 1.00 cada una.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. COSTO Y GASTOS DE OPERACION

Un resumen de los gastos de operación, es como sigue:

....Diciembre...
(en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PERSONAL</u>		
Sueldos y remuneraciones adicionales	18.972	42.221
Aportes a la seguridad social	2.305	4.387
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.426	7.526
Honorarios a personas naturales	<u>8.674</u>	<u>1.949</u>
Total	<u>34.377</u>	<u>56.083</u>
<u>GENERALES</u>		
Mantenimiento y reparaciones	109	137
Transporte, gastos de viaje	3.755	1.809
Servicios básicos y telecomunicaciones	1.845	3.087
Impuestos y contribuciones		2.840
Suministros de oficina	269	2.100
Gastos no deducibles	16.001	
Depreciaciones	1.113	
Otros gastos generales	<u>6.662</u>	<u>4.442</u>
Total	<u>29.754</u>	<u>14.415</u>
Total gastos de operación	<u>64.131</u>	<u>70.498</u>

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la compañía en marzo 30 del 2017, y presentados a los Socios y la Junta General para su aprobación, los cuales fueron aprobados en la misma fecha.

