

**CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS**  
**CEAS CIA. LTDA.**  
**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*Acda. Wilma Montalvo V.*  
Auditora Externa





*Leda Medina Montalvo*  
Auditora Externa

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de la compañía **CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS CEAS CIA.LTDA.**

### Opinión.

He examinado los estados financieros de la empresa **CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS CEAS CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en 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 significativos, la situación financiera de la empresa **CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS CEAS CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's para PYMES.

### Fundamento de la opinión.

He efectuado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's. Mi responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), he cumplido con todos los requerimientos de ética aplicables a la auditoría, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de Auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's para PYMES, y del Control Interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Quito D.M., 20 de marzo del 2018

*Wilma Montaluisa V.*  
 Lda. Wilma Montaluisa V.  
 Auditora Independiente  
 RNAE. 704

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un Informe de Auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

#### Responsabilidades del Auditor

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información Financiera de la Empresa.

*Lda. Wilma Montaluisa V.*  
 Auditora Externa



**CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS CEAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (expresado en dólares)

|                                               | Notas | Saldo al<br>31-dic-17 | Saldo al<br>31-dic-16 |
|-----------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                |       |                       |                       |
| Fondos Disponibles                            | 2     | 8.748,47              | 1.289,95              |
| Cuentas por Cobrar Clientes                   | 3     | 281.055,27            | 140.471,51            |
| Provisión Incobrables                         | 4     | (2.937,64)            | (752,34)              |
| Cuentas por Cobrar Empleados                  |       | 329,65                | 2.600,00              |
| Anticipo a Proveedores                        |       | 5.275,27              | -                     |
| Otras Cuentas por Cobrar                      | 5     | 40.324,57             | 3.935,38              |
| Otros Activos Corrientes                      |       | 559,90                | 438,41                |
| Activo Fijo Neto                              | 6     | 186.324,36            | 212.141,02            |
| Activo Largo Plazo                            | 7     | 511.000,00            | 540.000,00            |
| Impuestos Diferidos                           |       | 1.362,78              | 1.747,66              |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                       |       | <b>1.032.042,63</b>   | <b>901.871,59</b>     |
| <b>PASIVOS</b>                                |       |                       |                       |
| Cuentas por Pagar                             | 8     | 17.383,34             | 700,00                |
| Obligaciones con los Empleados                | 9     | 164.058,59            | 141.468,43            |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | 10    | 5.437,65              | 5.229,83              |
| Provisiones por Pagar                         | 11    | 21.128,80             | 16.020,49             |
| Obligaciones con el IESS                      | 12    | 3.794,44              | 3.653,62              |
| Obligaciones Financieras Corto Plazo          | 13    | 35.646,36             | 46.183,47             |
| Cuentas por Pagar Socios                      | 14    | 66.511,96             | 1.554,41              |
| Cuentas por Pagar Terceros                    |       | 2.328,04              | 696,28                |
| Pasivos Largo Plazo                           | 15    | 56.261,12             | 51.337,40             |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                       |       | <b>372.549,30</b>     | <b>266.843,93</b>     |
| <b>PATRIMONIO</b>                             |       |                       |                       |
| Capital Social                                | 16    | 352.739,00            | 352.739,00            |
| Reservas                                      | 17    | 19.333,80             | 19.333,80             |
| Resultados Acumulados                         | 18    | 231.818,59            | 195.088,89            |
| Resultado del Periodo                         | 19    | 55.601,94             | 67.865,97             |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                       |       | <b>659.493,33</b>     | <b>636.027,66</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              |       | <b>1.032.042,63</b>   | <b>901.871,59</b>     |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Carla Baldaón Barriga  
Gerente General

Carlos Rodríguez  
Contador

Leda. Wilma Montalvo V.  
Auditor Independiente  
S.C. RNAE N° 704 NRCC N° 23456  
wilma.me1964@yahoo.es  
0984881139

**CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS CEAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**A. 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (expresado en dólares)

|                              | 31-dic-17         | 31-dic-16         |    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|----|
| <b>INGRESOS</b>              |                   |                   |    |
| Ventas                       | 303,457,33        | 352,933,50        | 20 |
| Intereses Ganados            | 37,663,04         | 29,814,14         | 21 |
| Otros Ingresos               | 5,108,33          | 27,000,00         |    |
| <b>Total de Ingresos</b>     | <b>346,228,70</b> | <b>409,747,64</b> |    |
| <b>GASTOS</b>                |                   |                   |    |
| Gastos Operacionales         | 275,296,69        | 321,468,39        | 22 |
| Gastos no Operacionales      | 7,957,55          | 16,672,75         | 23 |
| Otros Gastos                 | 7,372,52          | 3,740,53          |    |
| <b>Total de Gastos</b>       | <b>290,626,76</b> | <b>341,881,67</b> |    |
| <b>Resultado del Periodo</b> | <b>55,601,94</b>  | <b>67,865,97</b>  |    |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Carla Balleón Bamba  
Gerente General



Carla Rodríguez  
Contador



*Lda. Wilma Montalva*  
Auditor Independiente  
S.C. RNAE N.º 704 NRCC N.º 2345  
wilma.me1964@yahoo.es  
0984551139

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS CIA. LTDA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**EN DOLARES USD**

**RESULTADOS ACUMULADOS**

|                                          | CAPITAL<br>PAGADO | APORTES PARA<br>FUTURA<br>CAPITALIZACION | RESERVA<br>LEGAL | GANANCIAS<br>ACUMULADAS | RESULTADOS<br>ACUMULADOS<br>POR APLICACIÓN<br>PRIMERA VEZ DE<br>LAS NIIF | RESERVA DE<br>VALUACIÓN | GANANCIA<br>META DEL<br>PERIODO | TOTAL<br>PATRIMONIO |
|------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------|
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b> | <b>362.739,00</b> | <b>-</b>                                 | <b>19.333,80</b> | <b>214.546,77</b>       | <b>(23.946,11)</b>                                                       | <b>4.488,23</b>         | <b>67.865,97</b>                | <b>635.027,66</b>   |
| Participación trabajadores               |                   |                                          |                  |                         |                                                                          |                         | 10.179,90                       | 12.690,94           |
| Impuesto a la Renta                      |                   |                                          |                  |                         |                                                                          |                         | 12.690,94                       | 14.783,20           |
| (-) Ajustes                              |                   |                                          |                  | 8.265,43                | 6.517,77                                                                 |                         | 44.995,13                       | 89.990,26           |
| Utilidad del Ejercicio Anterior          |                   |                                          |                  | 44.895,13               |                                                                          |                         | 55.601,94                       | 55.601,94           |
| Utilidad del Ejercicio                   |                   |                                          |                  |                         |                                                                          |                         |                                 |                     |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b> | <b>362.739,00</b> | <b>-</b>                                 | <b>19.333,80</b> | <b>251.276,47</b>       | <b>(30.463,88)</b>                                                       | <b>4.488,23</b>         | <b>55.601,94</b>                | <b>652.975,56</b>   |

  
 Ing. Carla Baldeón Barriga  
 Gerente General

  
 Carlos Rodríguez  
 Contador

*Acda. Milena Montalvo V.*  
 Auditor Independiente  
 S.C. RNAE N°. 704 NRCC N°. 23456  
 wilma\_me1964@yahoo.es  
 0984557129

**CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS CEAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**A. 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (expresado en dólares)

**AÑO 2017**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                                            |                    |
|------------------------------------------------------------|--------------------|
| Recibido de clientes                                       | 168,104.62         |
| Pagado a proveedores y empleados                           | (212,892.93)       |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b> | <b>(44,788.31)</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|                                                        |                  |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| Activos Intangibles                                    | 2,484.88         |
| Inversiones Largo Plazo                                | 29,000.00        |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b> | <b>31,484.88</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                             |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------|
| Obligaciones bancarias                                      | (13,059.33)      |
| Dividendos por pagar                                        | 64,957.55        |
| Utilidades Acumuladas                                       | (31,136.27)      |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b> | <b>20,761.95</b> |

|                                                          |                 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes              | 7,458.52        |
| Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año | 1,289.95        |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>     | <b>8,748.47</b> |

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO**

|                                                   |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|
| Utilidad (pérdida) Neta                           | 55,601.94        |
| <b>Ajustes por:</b>                               |                  |
| Depreciación de Activos Fijos                     | 23,331.78        |
| Provisión para cuentas incobrables                | 594.90           |
| Gastos de administración                          | 2,521.22         |
| <b>Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo</b> | <b>26,447.90</b> |

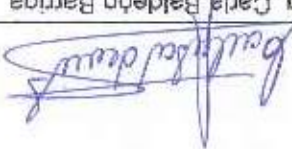
**Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:**

|                                                                 |                     |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar                     | (138,993.36)        |
| (Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar               | (33,452.56)         |
| (Aumento) disminución Cuentas por cobrar SRI                    | (7,304.33)          |
| (Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados    | 1,626.17            |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores          | 23,564.23           |
| Aumento (disminución) en obligaciones administración tributaria | 207.82              |
| Aumento (disminución) en provisiones empleados                  | 27,513.88           |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                            | <b>(126,838.15)</b> |

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas**

**(44,788.31)**

Ing. Carla Baldeón Barriga  
 Gerente General



Carlos Rodríguez  
 Contador



*Lda. Wilma Montalvo*  
 Auditor Independiente  
 S.C. RNAE. N.º 704 NRCC N.º 2345  
 wilma\_me1964@yahoo.es  
 0984551139

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS CEAS CIA. LTDA.**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.**

### **IDENTIFICACION DE LA COMPANIA**

La Compañía Consultores Estratégicos Asociados CEAS CIA. LTDA., se constituyó el 10 de mayo del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 17 de junio de 2002, su objetivo social es la prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por objeto identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de prefactibilidad, factibilidad, diseño u operación. Realizará también la supervisión, fiscalización y evaluación de proyectos, así como los servicios de asesoría y asistencia técnica, elaboración de estudios económicos, financieros, de organización, administración, auditoría e investigación.

El plazo de duración establecido en su escritura de constitución es de 80 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito, calle Juan de Velasco N26-51 entre Avenida Orellana y Santa María, Edificio CEAS. Sus operaciones y demás actividades se rigen por lo establecido en Ley de Compañías, Código Civil, Código Laboral, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y por sus Estatutos Sociales, y Reglamentos Internos.

### **NOTA 1.**

### **BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros (PYMES) de la empresa CONSULTORES ESTRATEGICOS ASOCIADOS CEAS CIA. LTDA.

### **Bases de Preparación de los estados financieros**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF's, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la empresa.

### **Traducción de moneda extranjera**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en dólares estadounidenses, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

### **Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

## **Periodo Contable**

Los Estados de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, son presentados por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

## **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## **PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

## **Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

## **Activos y Pasivos Financieros**

### **Clasificación**

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedidos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incoobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros o contrataron los pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Clientes y otros cuentas por cobrar", de igual forma la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Proveedores, préstamos y otros pasivos financieros" que se incluyen en la clasificación corriente.

**Reconocimiento.-** La compañía reconoce un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición Inicial.-** Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados.

**Medición Posterior.-** En el caso de los montos adeudados por su clientes y cuentas por cobrar excedan los plazos máximos establecidos o sean mayores a un año, se realizan estimaciones de deterioro.

Proveedores, préstamos y otras cuentas por pagar, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés activo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

### Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

### Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición, excepto un vehículo que se presenta a un valor revaluado menos la depreciación acumulada.

El costo del activo, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

| Concepto                           | Vida útil |
|------------------------------------|-----------|
| Edificios                          | 20 años   |
| Instalaciones                      | 10 años   |
| Muebles y Enseres                  | 10 años   |
| Máquinas y Equipos                 | 10 años   |
| Equipo de Computación              | 3 años    |
| Vehículos y Equipos de Transportes | 10 años   |

### Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

### Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferirán hasta que se produzca la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

#### **Impuesto a las Ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

**El impuesto corriente** por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

**El impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

#### **Beneficios a los trabajadores**

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

#### **Provisiones**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa.

**Reconocimiento de ingresos**  
Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, así como se hayan transferido los riesgos y beneficios significativos de propiedad.

**Reconocimiento de costos y gastos**  
Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

**Arrendamientos**  
Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

**Participación a trabajadores**  
La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Principio de Negocio en Marcha**  
Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

**Situación Fiscal**  
Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

## **NOTA 2.** **FONDOS DISPONIBLES**

Esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes rubros:

| Cuenta                                             | 31-dic-17       | 31-dic-16       |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Caja General                                       | 22,25           | 101,16          |
| Banco del Pichincha Cuenta de Ahorros              | 8.221,39        | 727,40          |
| Banco de Fomento (Banco Ecuador) Cuenta de Ahorros | 94,10           | 74,81           |
| Banco Internacional Cuenta de Ahorros              | 410,73          | 386,58          |
| <b>TOTAL US\$</b>                                  | <b>8.748,47</b> | <b>1.289,95</b> |

## **NOTA 3.** **CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar clientes se presentan desglosadas en el siguiente cuadro:

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 presentó la siguiente composición en sus activos fijos:

#### NOTA 6. ACTIVO FIJO NETO

| Cuenta                       |  | 31-dic-17        | 31-dic-16       |
|------------------------------|--|------------------|-----------------|
| Cuentas por Cobrar Punaichay |  | 21.889,43        | -               |
| Intereses por Cobrar Pólizas |  | 8.892,10         | -               |
| Impuestos Anticipados        |  | 9.533,04         | 3.591,49        |
| Crédito Tributario IVA       |  | -                | 343,89          |
| <b>TOTAL US\$</b>            |  | <b>40.324,57</b> | <b>3.935,38</b> |
| <b>Saldo al</b>              |  | <b>31-dic-17</b> | <b>Saldo al</b> |
| <b>31-dic-16</b>             |  |                  |                 |

El saldo de esta cuenta comprende préstamos realizados, el registro de intereses en pólizas de acumulación, e impuestos anticipados del impuesto a la renta de acuerdo al siguiente detalle:

#### NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La provisión para cuentas incobrables por un valor de UDS\$ 1.347,24 es considerada por la administración de la empresa como suficiente para cubrir cualquier eventualidad.

| Cuenta                                      |  | 31-dic-17        | 31-dic-16       |
|---------------------------------------------|--|------------------|-----------------|
| Provisión de cuentas incobrables            |  | 1.347,24         | 752,34          |
| Provisión para deterioro cuentas por cobrar |  | 1.590,40         | -               |
| <b>TOTAL US\$</b>                           |  | <b>2.937,64</b>  | <b>752,34</b>   |
| <b>Saldo al</b>                             |  | <b>31-dic-17</b> | <b>Saldo al</b> |
| <b>31-dic-16</b>                            |  |                  |                 |

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017, comprende:

#### NOTA 4. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

(1) Comprende el contrato suscrito con la Empresa PROTECO COASIN S.A., en cuyo objeto CEAS Cia. Ltda., se compromete a prestar los servicios técnicos especializados de asesoría jurídica y de contratación pública, en aquellos procesos que PROTECO COASIN, mantenga con instituciones y corporaciones del sector público y privado.

| Cuenta                      |  | 31-dic-17         | 31-dic-16         |
|-----------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Proteco Coasin S.A.         |  | 213.359,72        | 11.241,72         |
| Paulina Vasquez             |  | 1.478,40          | 1.478,40          |
| Carmita Avelardo            |  | 112,00            | 112,00            |
| ACTING OUT Asesores S.A.    |  | 35.171,15         | 108.221,39        |
| ATU Artículos de Acero S.A. |  | 5.080,00          | 19.418,00         |
| Rodríguez Carlos            |  | 114,00            | -                 |
| Barriga Gerardina           |  | 540,00            | -                 |
| Barriga Daila               |  | 2.240,00          | -                 |
| Reinoso Silva               |  | 16.240,00         | -                 |
| Barriga Hector              |  | 4.480,00          | -                 |
| Miranda Henry               |  | 2.240,00          | -                 |
| <b>TOTAL US\$</b>           |  | <b>281.055,27</b> | <b>140.471,51</b> |
| <b>Saldo al</b>             |  | <b>31-dic-17</b>  | <b>Saldo al</b>   |
| <b>31-dic-16</b>            |  |                   |                   |

|                             |                  |                 |
|-----------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Cuenta</b>               | <b>Saldo al</b>  | <b>Saldo al</b> |
| Proveedores Locales         | 31-dic-17        | 31-dic-16       |
| (1)                         | 2,320,44         | -               |
| Anticipo Honorarios Legales | 700,00           | 700,00          |
| (2)                         | 14,362,90        | -               |
| <b>TOTAL US\$</b>           | <b>17,383,34</b> | <b>700,00</b>   |

El saldo de esta cuenta se conforma por:

## NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

|                               |                            |                             |                                                      |                                |                   |
|-------------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Institución Financiera</b> | <b>BANCO DEL PICHINCHA</b> | <b>Tipo de Inversión:</b>   | <b>Certificado de Inversión Múltiple Plazo Dólar</b> | <b>Documento No.:</b>          | <b>2301056350</b> |
| <b>Monto Colocado:</b>        | US\$ 115,000,00            | <b>Fecha de colocación:</b> | 08-dic-17                                            | <b>Plazo (días):</b>           | 270               |
| <b>Tasa de Interés:</b>       | 5,25%                      | <b>Impto. Ret. Fte.</b>     | 90,56                                                | <b>Rendimiento Financiero:</b> | 4,529,13          |
| <b>Fecha de vencimiento:</b>  | 04-sep-18                  |                             |                                                      |                                |                   |
| <b>Institución Financiera</b> | <b>BANCO DEL PICHINCHA</b> | <b>Tipo de Inversión:</b>   | <b>Certificado de Inversión Múltiple Plazo Dólar</b> | <b>Documento No.:</b>          | <b>2301021291</b> |
| <b>Monto Colocado:</b>        | US\$ 90,000,00             | <b>Fecha de colocación:</b> | 08-ago-17                                            | <b>Plazo (días):</b>           | 181               |
| <b>Tasa de Interés:</b>       | 4,25%                      | <b>Impto. Ret. Fte.</b>     | 38,48                                                | <b>Rendimiento Financiero:</b> | 1,923,13          |
| <b>Fecha de vencimiento:</b>  | 05-feb-18                  |                             |                                                      |                                |                   |
| <b>Institución Financiera</b> | <b>BANCO DEL PICHINCHA</b> | <b>Tipo de Inversión:</b>   | <b>Certificado de Inversión Múltiple Plazo Dólar</b> | <b>Documento No.:</b>          | <b>2301019672</b> |
| <b>Monto Colocado:</b>        | US\$ 306,000,00            | <b>Fecha de colocación:</b> | 04-ago-17                                            | <b>Plazo (días):</b>           | 271               |
| <b>Tasa de Interés:</b>       | 5,50%                      | <b>Impto. Ret. Fte.</b>     | 253,39                                               | <b>Rendimiento Financiero:</b> | 12,669,25         |
| <b>Fecha de vencimiento:</b>  | 02-may-18                  |                             |                                                      |                                |                   |

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene inversiones temporales en el Banco del Pichincha por US\$ 511,000,00, inversiones que se detallan a continuación:

## NOTA 7. ACTIVO LARGO PLAZO

La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio asciende a US\$ 23,331,78.

|                                |                   |                    |                 |                   |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Cuenta</b>                  | <b>Saldo al</b>   | <b>Adiciones</b>   | <b>Bajas</b>    | <b>Saldo al</b>   |
| 31-dic-16                      | 31-dic-17         |                    |                 |                   |
| <b>No Depreciable</b>          |                   |                    |                 |                   |
| <b>Terrenos</b>                | 32,659,68         | -                  | -               | 32,659,68         |
| <b>Subtotal no Depreciable</b> | 32,659,68         | -                  | -               | 32,659,68         |
| <b>Depreciables</b>            |                   |                    |                 |                   |
| <b>Edificios</b>               | 84,958,16         | -                  | -               | 84,958,16         |
| <b>Instalaciones</b>           | 88,193,37         | -                  | -               | 88,193,37         |
| <b>Muebles y Enseres</b>       | 95,412,01         | -                  | -               | 95,412,01         |
| <b>Equipo de Oficina</b>       | 21,253,02         | -                  | -               | 21,253,02         |
| <b>Equipo de Computo</b>       | 72,353,66         | -                  | -               | 72,353,66         |
| <b>Vehículos</b>               | 29,097,44         | 892,56             | -               | 29,990,00         |
| <b>Subtotal Depreciable</b>    | 391,267,66        | 892,56             | -               | 392,160,22        |
| <b>Intangibles</b>             |                   |                    |                 |                   |
| <b>Software</b>                | 2,548,21          | -                  | -               | 2,548,21          |
| <b>Subtotal Intangibles</b>    | 2,548,21          | -                  | -               | 2,548,21          |
| <b>Depreciación Acumulada</b>  | - 214,334,53      | - 23,331,78        | 3,377,44        | - 241,043,75      |
| <b>TOTAL US\$</b>              | <b>212,141,02</b> | <b>- 22,439,22</b> | <b>3,377,44</b> | <b>186,324,36</b> |

|                      |                  |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
| <b>Cuentas</b>       | <b>Saldo al</b>  | <b>Saldo al</b>  |
| Décimo Tercer Sueldo | 17.262,19        | 13.409,78        |
| Décimo Cuarto Sueldo | 3.866,61         | 2.610,71         |
| <b>TOTAL US\$</b>    | <b>21.128,80</b> | <b>16.020,49</b> |

AL 31 de diciembre del 2017 el saldo de esta cuenta comprende valores provisionados por décimo tercero y cuarto sueldos, tal como se desglosa en el siguiente cuadro:

#### NOTA 11. PROVISIONES POR PAGAR

|                         |                 |                 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Cuentas</b>          | <b>Saldo al</b> | <b>Saldo al</b> |
| 25% Impuesto a la Renta | 1.362,78        | -               |
| 12% IVA Ventas Locales  | -               | 3.780,00        |
| IVA por Pagar           | 3.337,96        | 619,87          |
| Retenciones por Pagar   | 736,92          | 833,86          |
| <b>TOTAL US\$</b>       | <b>5.437,65</b> | <b>5.229,83</b> |

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 presenta un saldo de US\$ 5.437,65, el mismo que se desglosa de la siguiente manera:

#### NOTA 10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

|                             |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Cuentas</b>              | <b>Saldo al</b>   | <b>Saldo al</b>   |
| Sueldos por Pagar           | 162.629,71        | 140.559,61        |
| Fondos de Reserva por Pagar | 1.428,88          | 908,82            |
| <b>TOTAL US\$</b>           | <b>164.058,59</b> | <b>141.468,43</b> |

La Compañía al 31 de diciembre del 2017, mantuvo Obligaciones con los Empleados por US\$ 164.058,59 de acuerdo al siguiente desglose:

#### NOTA 9. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| <b>Cientes</b>          | <b>US\$</b>      |
| Molina María            | 7.650,00         |
| Sra. Molina Sofía       | 2.789,12         |
| Sr. Freire Luis Alberto | 2.649,00         |
| Otros                   | 1.274,78         |
| <b>Total US\$</b>       | <b>14.362,90</b> |

(2) La cuenta anticipo Clientes al 31 de diciembre del 2017 se compone por:

|                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| <b>Proveedores</b>                | <b>US\$</b>     |
| Flores Flores María               | 220,71          |
| Dra. Jativa María                 | 723,06          |
| Autum Asesores Legales Cía. Ltda. | 1.299,30        |
| Bernal Quisiel Margarita          | 77,37           |
| <b>Total US\$</b>                 | <b>2.320,44</b> |

(1) Al 31 de diciembre del 2017 la cuenta por pagar proveedores locales se desglosa de la siguiente manera:

**NOTA 12. OBLIGACIONES CON EL IESS**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 comprende los valores pendientes de pago por aportes patronal y personal, así como de préstamos de los empleados, así:

| Cuenta                       |                 | 31-dic-17       | 31-dic-16 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|
| Aporte Patronal por Pagar    | 1.386,59        | 1.354,94        |           |
| Aporte Personal por Pagar    | 1.078,73        | 1.053,93        |           |
| Préstamos Personal por Pagar | 1.329,12        | 1.244,75        |           |
| <b>TOTAL US\$</b>            | <b>3.794,44</b> | <b>3.653,62</b> |           |

**NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017, incluye el sobregiro bancario por US\$ 34.047,07, así:

| Cuenta                       |                  | 31-dic-17        | 31-dic-16 |
|------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Sobregiro Banco Pichincha    | 34.047,07        | 40.164,54        |           |
| Préstamo Banco del Pichincha | 1.598,29         | 6.018,93         |           |
| <b>TOTAL US\$</b>            | <b>35.645,36</b> | <b>46.183,47</b> |           |

**NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS**

Al 31 de diciembre del 2017 esta cuenta presenta un saldo de US\$ 66.511,96 compuesto de la siguiente manera:

| Cuenta              |                  | 31-dic-17       | 31-dic-16 |
|---------------------|------------------|-----------------|-----------|
| Ing. Carlos Baldeón | 47.310,96        | 1.554,41        |           |
| Abg. Carlos Baldeón | 19.201,00        | -               |           |
| <b>TOTAL US\$</b>   | <b>66.511,96</b> | <b>1.554,41</b> |           |

**NOTA 15. PASIVOS LARGO PLAZO (PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS)**

Al 31 de diciembre del 2017, se registraron en esta cuenta los valores determinados en el Estudio Actuarial, realizado por la firma PATCO Cia. Ltda., por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio, de acuerdo al siguiente desglose:

| Cuenta              |                  | 31-dic-17        | 31-dic-16 |
|---------------------|------------------|------------------|-----------|
| Jubilación Patronal | 46.683,42        | 39.810,82        |           |
| Desahucio           | 8.577,70         | 11.526,58        |           |
| <b>TOTAL US\$</b>   | <b>55.261,12</b> | <b>51.337,40</b> |           |

**NOTA 16. CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de Consultores Estratégicos Asociados CEAS CIA.LTDA., al 31 de diciembre del 2017, se encuentra conformado por 352.739 participaciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

**NOTA 17.  
RESERVAS**

La Reserva Legal al 31 de diciembre del 2017 registra un saldo de US\$ 19.333,80, la empresa no ha efectuado el cálculo de la Reserva Legal sobre sus utilidades en los años 2016 y 2017.

**NOTA 18  
RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 el movimiento de esta cuenta se presentó de la siguiente manera:

| Valor               | Participaciones | Monetial    | Socios            |
|---------------------|-----------------|-------------|-------------------|
| Abg. Carlos Baldeón | 172.842         | 1,00        | 172.842,00        |
| Ing. Carla Baldeón  | 179.897         | 1,00        | 179.897,00        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>352.739</b>  | <b>1,00</b> | <b>352.739,00</b> |

**NOTA 19.  
RESULTADO DEL PERIODO**

En el ejercicio económico al 31 de diciembre del 2017, la Empresa presenta una Utilidad de US\$ 55.601,94, desglosada de la siguiente manera:

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| <b>Ingresos</b>                    |                   |
| Subtotal Ingresos Operacionales    | 303.457,33        |
| Subtotal Ingresos no Operacionales | 42.771,37         |
| <b>Total Ingresos</b>              | <b>346.228,70</b> |
| <b>Gastos</b>                      |                   |
| Gastos Operacionales               | 275.296,69        |
| Gastos no Operacionales            | 7.957,55          |
| Otros Gastos                       | 7.372,52          |
| <b>Total Gastos</b>                | <b>290.626,76</b> |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>      | <b>55.601,94</b>  |

**NOTA 20.  
VENTAS**

El saldo presentado al 31 de diciembre del 2017 corresponde a la facturación emitida por la compañía por un valor total de US\$ 303.457,33, valor que incluye US\$ 210.000,00 por contrato firmado con PROTECO COASIN S.A., por servicios de Asesoría Jurídica.

**NOTA 21.  
INTERESES GANADOS**

El saldo presentado al 31 de diciembre del 2017 en esta cuenta es de US\$ 37.663,04, el cual incluye el valor de US\$ 37.660,10, correspondientes a los intereses generados por las

Inversiones que la empresa mantiene en Certificados de Inversión Múltiple Plazo Dólar del Banco del Pichincha.

## NOTA 22. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales incurridos en el periodo 1° de enero al 31 de diciembre del 2017 se detallan a continuación:

| Cuenta                          | (1)               |
|---------------------------------|-------------------|
| Gastos de Personal              | 209.145,86        |
| Pagos a Terceros                | 9.056,46          |
| Gastos Suministros y Materiales | 97,23             |
| Gastos de Viaje                 | 2.316,66          |
| Gastos de Servicios             | 2.760,66          |
| Gastos Misceláneos              | 28.598,05         |
| Depreciaciones                  | 23.331,78         |
| <b>TOTAL US\$</b>               | <b>275.296,69</b> |

(1) Los gastos que la compañía ha incurrido durante el año 2017 en el personal, se desglosan a continuación:

| Cuentas                  | US\$              |
|--------------------------|-------------------|
| Sueldos y Salarios       | 132.800,00        |
| Horas Extras             | 14.670,66         |
| Alimentación y Retiro    | 508,80            |
| Aporte IESS              | 17.734,78         |
| Décimo Tercer Sueldo     | 12.289,17         |
| Décimo Cuarto Sueldo     | 3.693,40          |
| Fondos de Reserva        | 12.289,17         |
| Bonos de Personal        | 9.211,60          |
| Capacitación             | 1.581,00          |
| Uniformes                | 10,71             |
| Otros Gastos de Personal | 22,59             |
| Lubricación Patronal     | 4.333,86          |
| <b>TOTAL US\$</b>        | <b>209.145,86</b> |

## NOTA 23. GASTOS NO OPERACIONALES

La conformación de estos gastos al 31 de diciembre del 2017 fue:

| Cuentas                                        | US\$            |
|------------------------------------------------|-----------------|
| Gasto Cuentas Incobrables                      | 594,90          |
| <b>Impuestos y Contribuciones</b>              | <b>8.156,49</b> |
| Patente y 1,5 Múltiplo                         | 665,42          |
| Contribución Superintendencia de Compañías     | 233,50          |
| Revisión y matrícula vehículo                  | 106,76          |
| Impuesto Predial                               | 99,76           |
| Impuestos y Contribuciones (salida de divisas) | 81,73           |
| Otros Impuestos                                | 7.957,55        |
| <b>TOTAL US\$</b>                              | <b>7.957,55</b> |

## NOTA 24. CONTRATOS Y CONVENIOS.

Los principales contratos que mantiene CEAS Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2017 son:

## CONTRATOS DE PRESTACION DE SERVICIOS

- Contrato celebrado con la Empresa PROTECO COASIN S.A., cuyo objeto es la prestación de servicios técnicos especializados de asesoría jurídica en temas de derecho, en general, y de forma particular de contratación pública, en aquellos

procesos que PROTECO COASIN, mantenga con instituciones y corporaciones del sector público y privado del país y América Latina. El monto total del contrato incluido el IVA es de USD 235.200,00; y el plazo de duración es de doce meses contados a partir de la fecha de suscripción del presente contrato.

- Contrato celebrado con ATU Artículos de Acero S.A., para la prestación de servicios de asesoría jurídica especializada y acompañamiento estratégico para alcanzar el cierre efectivo del contrato para la provisión de muebles en la "Plataforma Gubernamental de Gestión Financiera" y una correcta ejecución del mismo.

Los honorarios profesionales que ATU S.A. cancelará a CEAS CIA. LTDA., son de USD 50.000,00 más IVA, hasta máximo 5 días después de que ATU S.A. haya cobrado los valores que corresponden en virtud al contrato en ejecución. Este valor debe ser cancelado en su totalidad inclusive en el caso que ATU S.A. y la empresa a la que se le proveerá los muebles terminaran su contrato de forma anticipada por cualquier motivo o en el caso que ATU S.A. decidiera prescindir de los servicios objeto del presente instrumento.

Adicional al honorario fijo expuesto, ATU S.A. pagará a CEAS CIA. LTDA. La cantidad de USD. 50.000,00 más IVA, denominado honorario de éxito, que será cancelado cuando ATU S.A. concluya la ejecución del contrato de provisión de muebles sin que le sea imputada ninguna multa, con un plazo máximo de 5 días después de que se haya celebrado el acta de entrega recepción definitiva.

La vigencia del contrato será a partir de su celebración y se mantendrá vigente durante el mismo tiempo que dure el contrato de ejecución del proyecto que celebre ATU S.A.

#### NOTA 25.

#### HECHOS POSTERIORES.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no estuviera revelados en los mismos y en sus notas.

#### NOTA 26.

#### REFERENCIA A SALDOS INICIALES

En vista de que la empresa Consultores Estratégicos Asociados CEAS CIA. LTDA., no cumplía los parámetros mínimos establecidos por la Superintendencia de Compañías para ser auditados, este año es el primero que debe presentar auditoría por lo que no es nuestra responsabilidad el calificar los saldos de años anteriores.

#### NOTA 27.

#### CUMPLIMIENTO SOBRE DERECHOS DE AUTOR.

A la fecha de emisión de nuestro informe hemos verificado que la compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

- Evalúe la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre la presentación suficiente de evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía, para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Conclui sobre el uso adecuado por parte de la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, se concluye sobre si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si se llega a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se está obligado a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evalúe lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Se alcanzó un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Se identificó y evaluó los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, para lo cual se diseñó y aplicó procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, se obtuvo evidencias de auditoría suficientes y apropiadas que proporcionen una base para la emisión de mi opinión. El riesgo de no detectar un error material proveniente de fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- Como parte de mi auditoría y de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

## RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACION CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Anexo A