

TENSIOLIT S.A.

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

TENSIOLIT S.A.

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

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
TENSIOLIT S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TENSIOLIT S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, debido a los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 2 al 5 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de este informe, por el ejercicio 2016, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TENSIOLIT S.A.** al 31 de diciembre del 2016, así como su resultado y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedades:

2. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía realizó compensaciones de saldos de cuentas por cobrar y pagar que corresponden a transferencias de existencias por US\$. 3,035,290 (nota 4), propiedades por US\$. 231,045 (nota 6) y por préstamos por US\$. 688,660, de los cuales no nos fue proporcionada la documentación soporte. Debido a lo comentado, no fue posible asegurarnos del saldo presentado en los estados financieros adjuntos a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
3. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta como parte del costo de sus existencias de terrenos (nota 4), ajustes efectuados desde gastos administrativos por US\$. 283,624. La Norma Internacional de Contabilidad No. 2 (Inventarios), establece los pagos que se consideran como parte del costo de los inventarios, sin embargo los desembolsos incurridos y ajustados por la Compañía, no contribuyen a proporcionar a las mismas condiciones específicas para generar beneficios económicos futuros, consecuentemente deben reconocerse como costos excluidos y registrarse como gastos del año. En razón de lo comentado y a la Información proporcionada por la Compañía, los activos y gastos se encuentran aumentados y disminuidos en US\$. 283,624.
4. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene registrada inversión en acciones por US\$. 7,600 que representan el 95% de una compañía donde mantiene inversión, la que se encuentra en estado de liquidación, y de la cual no nos fue proporcionada la documentación de respaldo adecuada. En razón a lo comentado, no fue posible asegurarnos del cumplimiento de esta disposición legal a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
5. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no nos proporcionó información respecto a los ajustes efectuados durante su etapa de transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a "NIIF para PYMES" que de acuerdo a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Compañía tuvo que haber aplicado. Adicionalmente la Compañía no ha presentado ante el Organismo de Control Societario su cambio de "NIIF para PYMES" a "NIIF Completas". En razón a lo comentado, no fue posible asegurarnos del cumplimiento de esta disposición legal a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
6. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

TENSIOLIT S.A.

Página 2

Fundamentos de la opinión con salvedades: (Continuación)

de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Otros asuntos:

7. Los estados financieros adjuntos de **TENSIOLIT S.A.** al 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo dictamen de fecha abril 14 del 2016, contiene una opinión con salvedades.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material destacadas con hechos o con

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

TENSIOLIT S.A.

Página 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: **(Continuación)**

condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

10. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **TENSIOLIT S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, es emitido por separado. Con relación al Informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 del 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **TENSIOLIT S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente Informe y sus notas.



MOORES ROWLAND ECUADOR CIA. LTDA.
SC/RNAE-2 No. 373

Mayo 12 del 2017
Guayaquil - Ecuador



CPA. Jorge Sud Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

TENSIOLIT S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
	Efectivo en caja y bancos	614	927
3	Activos financieros	177,325	76,821
4	Existencias	1,525,880	3,902,431
5	Activos por impuestos corrientes	82,969	51,670
	Servicios y otros pagos anticipados	8,911	19,885
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,795,699	4,051,734
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades, neto	46,938	443,543
7	Activos financieros a largo plazo	26,571	47,286
	Otros activos	2,653	2,652
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	76,162	493,481
	TOTAL ACTIVOS	1,871,861	4,545,215
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
	Obligaciones bancarias a corto plazo	0	4,500
8	Pasivos financieros	697,804	773,437
9	Otras obligaciones corrientes	41,512	58,579
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	739,316	836,516
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Pasivos financieros a largo plazo	1,037,952	3,422,817
11	Provisiones por beneficios a empleados	12,505	12,505
	TOTAL PASIVOS	1,789,773	4,271,838
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
12	Capital social	800	800
12	Aportes para futuro aumento de capital	0	225,280
	Resultados acumulados	81,288	47,297
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	82,088	273,377
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,871,861	4,545,215

Ver notas a los estados financieros

TENSIOLIT S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Venta de bienes	0	1,206,860
13	Alícuotas por expensas	447,601	44,285
	Otros Ingresos	63,861	134,509
	TOTAL	511,462	1,385,654
	(-) COSTO DE VENTAS	48,269	926,216
	UTILIDAD BRUTA	463,193	459,438
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
	(-) Gastos de administración	0	242,591
14	(-) Gastos de ventas	391,187	205,961
	TOTAL	391,187	448,552
	<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
	(+) Otros ingresos, neto	3,142	58,148
	(-) Gastos financieros	1,833	7,792
	(-) Otros gastos	1,986	16,379
	TOTAL	(677)	33,977
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	71,329	44,864
15	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	10,699	6,730
15	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	26,639	41,423
	UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	33,991	(3,289)
12	UTILIDAD (PERDIDA) BASICA POR ACCION	42.48	(4.11)

Ver notas a los estados financieros

TENSIOLIT S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresados en Dólares)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados Otros ajustes	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	225,280	(6,964)	57,550	276,666
Pérdida del ejercicio				(3,289)	(3,289)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	225,280	(6,964)	54,261	273,377
Utilidad neta del ejercicio Reclasificación, nota 10		(225,280)		33,991	33,991
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	0	(6,964)	88,252	82,088
Ver notas a los estados financieros					

TENSIOLIT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	517,057	1,159,515
Efectivo pagado a proveedores	(1,022,755)	(1,083,115)
Otros ingresos y egresos, neto	(677)	5,994
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(506,375)	82,394
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de activos fijos	(3,180)	(14,194)
Venta de activos fijos	147,172	0
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	143,992	(14,194)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Disminución propiedades de inversión	0	(35,189)
Obligaciones financieras	(4,500)	0
Cuentas por pagar accionista	89,273	0
Otras cuentas por pagar a largo plazo	277,297	(121,869)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	362,070	(157,058)
Aumento neto del efectivo	(313)	(88,858)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	927	89,785
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	614	927
Ver notas a los estados financieros		

TENSIOLIT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	33,991 (	3,288)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Depreciación de activos fijos	21,568	14,727
Impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades	37,338	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(113,784)	0
Existencias	(351,197)	(110,842)
Activos por impuestos corrientes	(31,299)	(31,200)
Servicios y otros pagos anticipados	10,972	26,552
Otros activos corrientes	16,072	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(75,633)	263,881
Otras obligaciones corrientes por pagar	(54,403)	2,003
Otras pasivos corrientes	<u>0</u>	<u>(79,439)</u>
Total ajustes	<u>(540,366)</u>	<u>85,682</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(506,375)</u>	<u>82,394</u>

Ver notas a los estados financieros

TENSIOLIT S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

TENSIOLIT S.A..- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en diciembre 13 de 1999. Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No.0992107367001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Enero 31 del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en Mayo 18 del 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de los contratos de promesa de compra - venta de los bienes inmuebles hasta el 2015.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un Instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que el país aún mantiene un apremiante déficit de viviendas y cuya situación es una preocupación del Gobierno Ecuatoriano, sin embargo el impulso de generar negocios, dependerá que la economía continúe presentando índices macroeconómicos positivos, que exista estabilidad, apoyo al inversionista y al sector de la construcción.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, cuando la operación requiere de financiamiento adicional, los accionistas han estado siempre dispuestos a brindar su apoyo financiero.

Existencias.- Los terrenos están registrados al costo de adquisición. Esta cuenta es acreditada para propósitos de registrar el costo de venta, el cual es determinado en función de terrenos efectivamente entregados a clientes, dividiendo el costo de adquisición para el área total del terreno en metros cuadrados.

Obras en proceso.- El reconocimiento de los costos asociados al proyecto es reconocido mediante el método de avance de obra.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Activos fijos, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando la base los porcentajes de depreciación de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Maquinaria y equipos	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33.33%

Anticipos de clientes.- La Compañía registra los importes recibidos de los clientes aplicables a los contratos de promesa de compra - venta de terrenos y de viviendas, como anticipos de clientes. El ingreso es reconocido al momento del pago total de la transacción original o al efectuarse una cancelación anticipada del contrato.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal e indemnizaciones.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía.

En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Al 31 diciembre del 2016, la Compañía no dispone de un estudio actuarial.

Pasivo por ingreso diferido.- Son importes recibidos como abonos relacionados a la venta de viviendas, las cuales fueron reconocidas mediante la firma de contrato de promesa de compra- venta, sin embargo en el año 2016, la Administración de la Compañía decidió que dichos importes se reconozcan como cuentas de orden.

Reconocimiento de ingresos.- Son registrados y reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos puedan fluir a la Compañía y los ingresos puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta, hasta junio del 2016 y a partir de julio del 2016, se reconocen ingresos por alcuotas y expensas que se originan por cobros de mantenimiento e impuestos en la Urbanización Hacienda Olonche.

Reconocimiento de gastos.- La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Clientes	1,906	22,376
Empleados	8,981	4,844
Otros	<u>166,438</u>	<u>49,601</u>
Total	<u>177,325</u>	<u>76,821</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar a los clientes de corto y largo plazo fueron reclasificadas a cuentas de orden, nota 13. Al 31 de diciembre del 2015, representa importes por cobrar a corto plazo de los contratos de promesa compra - venta, para la construcción por las ventas de terrenos, viviendas Altos de Olón segunda etapa y Valles de Olón.

Otros.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden principalmente a ventas de activos fijos a Alvivaonche S. A. por US\$. 82,478 y Eurogest S. A. por US\$. 59,535.

4. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Terrenos	1,484,063	1,112,089
Casas	41,817	2,250,858
Proyectos en curso	0	59,009
Obras en proceso	0	216,231
Otros	<u>0</u>	<u>264,244</u>
Total	<u>1,525,880</u>	<u>3,902,431</u>

Terrenos.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a lotes de la lotización Altos de Olón segunda etapa y Valles de Olón con extensiones de aproximadamente 5.737 m² y 500 m² respectivamente, ubicados en la Comuna de Olón, Provincia de Santa Elena, macrolote de 765.000 m², ubicado en la Parroquia Chongón, Provincia del Guayas y terrenos de 8.285 m² (27.509 m², en el 2015), ubicados en la Comuna de Olón, Provincia de Santa Elena.

Casas.- Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente viviendas terminadas y ubicadas en la comuna Olón en las lotizaciones: Valles de Olón y Altos de Olón, Colinas y Valles Bambú. En junio del 2016, por decisión de la Administración de la Compañía se transfirieron viviendas a una parte destacada por US\$. 2,515,388, que corresponden a 60 viviendas terminadas.

Proyectos en curso.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a mejoras y adecuaciones a las lotizaciones, las cuales al 2016 fueron cargadas a la cuenta de terrenos una vez finalizado los trabajos de mantenimiento.

Obras en proceso.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a construcciones en proceso de las casas en la lotización Valles de Olón y Altos de Olón. En junio del 2016, por decisión de la Administración de la Compañía se transfirieron a una parte destacada obras de construcción por US\$. 307,544.

4. EXISTENCIAS (Continuación)

Otros.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a materiales de ferretería por US\$. 194,920 y artículos de supermercado por US\$. 17,438, los cuales se encuentran ubicados en el centro comercial de la lotización Valles de Olón. En junio del 2016, por decisión de la Administración de la Compañía se transfirieron a una parte destacada por US\$. 212,358, sin que para tales efectos haya existido la respectiva documentación de soporte.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	71,993	40,975
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9,996	9,749
Retenciones de Impuesto Valor Agregado	<u>980</u>	<u>946</u>
Total	<u>82,969</u>	<u>51,670</u>

Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA).- Al 31 de diciembre del 2016, representa el IVA generado en las compras locales de bienes utilizados para el giro del negocio de la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas - SRI conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - RALRTI.

6. PROPIEDADES, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vehículos	111,787	403,685
Maquinarias y equipos	27,147	27,147
Terreno	24,510	27,510
Equipo de oficina	16,733	15,307
Equipos de computación	16,667	14,914
Muebles y enseres	6,621	6,620
Software	3,000	3,000
Edificios e instalaciones	<u>0</u>	<u>249,217</u>
Subtotal	206,465	747,400
Menos: Depreciación acumulada	<u>(159,527)</u>	<u>(303,857)</u>
Total	<u>46,938</u>	<u>443,543</u>

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, neto y depreciación acumulada, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	<u>443,543</u>	<u>503,085</u>
Pasan:	443,543	503,085

6. **PROPIEDADES, NETO (Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vienen:	443,543	503,085
Más: Adiciones	3,181	3,331
Menos: Transferencias	(231,045)	0
Menos: Ventas	(147,173)	0
Menos: Cargo anual de depreciación	(21,568)	(62,873)
Saldo final, neto	<u>46,938</u>	<u>443,543</u>

Transferencias.- Al 31 de diciembre del 2016, representan vehículos por US\$. 132,468 y local comercial "C.C. Plaza del Valle" ubicado dentro de la lotización Valles de Olón por US\$. 63,397 y local de ferretería y oficina por US\$. 35,180.

Ventas.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente a la venta del departamento ubicado en Lomas de Urdesa -Condominio San Andresito 2do piso alto por US\$. 90,000 y a la venta de vehículos a Eurogest por US\$. 54,172. En adición en los periodos de enero a junio antes de su venta no se efectuó la debida depreciación de los mismos por US\$. 3,230.

Activos fijos totalmente depreciados.- Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene como parte de sus activos fijos activados US\$. 3,000 correspondientes a software y US\$. 27,146 correspondientes a maquinaria y equipos, los cuales se encuentran totalmente amortizados y depreciados.

7. **ACTIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Partes destacadas, nota 16	26,571	42,644
Clientes	<u>0</u>	<u>4,642</u>
Total	<u>26,571</u>	<u>47,286</u>

Partes destacadas.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a Dimecrons S.A. por US\$. 16,958, y Schutzman Seguridad Cia. Ltda. por US\$. 9,613, las cuales se encuentran en liquidación mediante la modalidad de oficio. En adición, en julio y diciembre del 2016, se compensaron saldos por US\$. 3,954,995, los cuales fueron realizados mediante cruce de saldos con una parte destacada.

8. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Anticipos recibidos de clientes	<u>363,836</u>	<u>365,431</u>
Pasan:	363,836	365,431

8. **PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	363,836	365,431
Proveedores	323,247	389,274
Otros	<u>10,721</u>	<u>18,732</u>
Total	<u>697,804</u>	<u>773,437</u>

Anticipos recibidos de clientes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan importes recibidos de los clientes por la promesa de compra - venta.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente importes pendientes de pago los mismos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

9. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Participación de trabajadores en las utilidades	10,699	6,730
Vacaciones	9,481	5,626
Décimo cuarto sueldo (bono escolar)	4,185	4,544
Décimo tercer sueldo (bono navideño)	1,940	2,430
Fondo de reserva	<u>69</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>26,374</u>	<u>19,330</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto Retenciones en la fuente	<u>631</u>	<u>2,922</u>
Subtotal	<u>631</u>	<u>2,922</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aportes al IEES	<u>6,678</u>	<u>12,918</u>
Subtotal	<u>6,678</u>	<u>12,918</u>
Otras:		
Nomina por pagar y otros	6,045	23,409
Liquidación de haberes por pagar	<u>1,784</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>7,829</u>	<u>23,409</u>
Total	<u>41,512</u>	<u>58,579</u>

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

9. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	19,330	29,044
Más: Provisiones	84,133	73,030
Menos: Pagos	(77,089)	(82,744)
Saldo Final	<u>26,374</u>	<u>19,330</u>

10. **PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Partes destacadas, nota 16	645,022	3,326,217
Accionistas, nota 16	89,273	0
Ingresos diferidos	0	17,923
Otros	<u>303,657</u>	<u>78,677</u>
Total	<u>1,037,952</u>	<u>3,422,817</u>

Partes destacadas.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a préstamos otorgados por la Compañía Corpevin S.A..

Accionistas.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a préstamos para capital de trabajo otorgados por los accionistas, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no devengan intereses.

Ingresos diferidos.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a contratos de promesa de compra - venta de las viviendas Altos de Olón y Valles de Olón.

11. **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	9,002	9,002
Indemnización por desahucio	<u>3,503</u>	<u>3,503</u>
Total	<u>12,505</u>	<u>12,505</u>

La Compañía no ha contratado los servicios de un actuario para determinar el cálculo de la jubilación patronal y desahucio por los años 2016 y 2015.

12. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016 está representado por 720 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00, de propiedad de Alvaro Leonardo Andrade Espínel y de los señores Alvaro Andrés Andrade Chiriboga por 40 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 y Francisco Javier Juan Vivas Wagner por 40 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una todos de nacionalidad ecuatoriana. Capital Social asciende a US\$. 800,00 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una.

12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 del 2016, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del 2016 en febrero 16 del 2017, en tanto que la información relativa al año 2015, fue presentada al Servicio de Rentas Internas en abril 7 del 2016.

Aportes para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2016, estos aportes para aumento de capital fueron reclasificados contra una cuenta del pasivo a largo plazo. En el 2015, la Compañía presenta aportes para futuro aumento de capital por US\$. 225,280, los cuales provienen de años anteriores, sobre este valor, no se ha iniciado ningún trámite legal para realizar la respectiva capitalización.

Utilidad (pérdida) básica por acción.- La utilidad (pérdida) básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

13. INGRESOS (ALICUOTAS POR EXPENSAS)

Al 31 de diciembre del 2016, los ingresos corresponden a alícuotas ordinarias y extraordinarias de mantenimiento.

14. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente pagos efectuados por sueldos y beneficios por US\$. 164,898 (US\$. 79,385 en el año 2015), seguridad y vigilancia por US\$. 44,776 (US\$. 400 en el 2015), mantenimiento e instalaciones por US\$. 114,695 (US\$. 764 en el año 2015), Alimentos y refrigerios por US\$. 14,625 (US\$. 11,401 en el año 2015). En adición la cuenta de gastos de seguridad y vigilancia, incluye sueldos y salarios por US\$. 44,767 (US\$. 662, en el año 2015), cuyo personal se encuentra incluido en las planillas del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones fiscales:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	71,329	44,864
Más:		
Gastos no deducibles	1,986	16,379
Menos:		
15% de participación de trabajadores	(10,699)	(6,730)
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>62,616</u>	<u>54,513</u>
22% de impuesto a la renta causado	<u>13,776</u>	<u>11,993</u>

15. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2016 y 2015</u>		
Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2016 y 2015	26,639	41,423
22% de Impuesto a la renta	<u>13,776</u>	<u>11,993</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	<u>26,639</u>	<u>41,423</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el anticipo del impuesto a la renta cuyo monto ascendió a US\$. 26,639 (en el año 2015, por US\$: 41,423).

A la fecha de emisión de este informe (mayo 12 del 2017), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

El movimiento del impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado del año	(13,775)	(11,993)
Anticipo de impuesto a la renta	26,639	41,423
Retenciones en la fuente del año	9,093	8,202
Anticipo pendiente de pago	(8,202)	(644)
Saldo a (pagar) favor al final del año	<u>13,755</u>	<u>36,988</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES DESTACADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías destacadas, se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Estado de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos financieros a largo plazo:</u>		
Dimecrons S. A.	16,958	29,958
Schutzman Seguridad Cia. Ltda.	<u>9,613</u>	<u>12,686</u>
Total	<u>26,571</u>	<u>42,644</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES DESTACADAS (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>		
Corpevin S.A.	645,021	3,326,205
Accionistas	<u>89,273</u>	<u>0</u>
Total	<u>734,294</u>	<u>3,326,205</u>

Los saldos por cobrar y por pagar comerciales a Compañías destacadas no generan intereses y no tiene fecha específica de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Un resumen de las transacciones comerciales de gastos con partes destacadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Estados de Resultados Integrales:</u>		
<u>Ingresos:</u>		
Alícuotas y expensas	<u>446,247</u>	<u>44,285</u>
Total	<u>446,247</u>	<u>44,285</u>

17. CUENTAS DE ORDEN

En agosto del 2016, las cuentas por cobrar a corto plazo a clientes por US\$. 8,391, largo plazo a clientes por US\$. 4,641 y ingresos diferidos por US\$. 13,032, correspondientes a las negociaciones de contratos de promesa de compra-venta de lotes en las urbanizaciones de Olón, fueron reclasificadas a cuentas de orden, para control interno de total que adeudan los clientes de las viviendas otorgadas a crédito. Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas de orden disminuyeron a US\$. 11,909, debido principalmente a la cancelación de viviendas y abonos de cuotas.

18. UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO (UAFE)

La Resolución No. UAF-DG-2012-0035, publicada en el Registro Oficial No. 710 de mayo 24 del 2012 y reformada por la Resolución No. UAF-DG-2012-0071 publicada en el Registro Oficial No. 790 de septiembre 17 del 2012, la Compañía está obligada a entregar información a la UAF.

A través de la Resolución No. SCV.DSC.14.009 y publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio del 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros expidió disposiciones a través de la cual regula las políticas, procedimientos y los mecanismos para prevenir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos, así como también por la Resolución No. UAF-DG-SO-2014-0002 del 3 de julio del 2014, expedida por el Consejo Nacional Contra El Lavado de Activos y en la Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 521 de junio 12 del 2015. Adicionalmente la Ley de Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 802 de julio 21 del 2016 y el Reglamento General a la Ley de Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, publicado en el Registro Oficial No. 666 de marzo 21 del 2012, establecen disposiciones para de cumplimiento ante la Unidad de Análisis Financiero

18. UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO (UAFE) (Continuación)

y Económico (UAFE), tal como lo establece el Instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la UAFE, catalogados como actividades y profesiones no financieras designadas (APNFDS) incluidas en el Registro Oficial No. 743 de abril 28 del 2016.

19. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

20. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 12 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
