

CEGASTRUVILES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 OPERACIONES

La compañía fue constituida el 20 de noviembre de 2002 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

Su objetivo social principal es los Servicios de instalación, mantenimiento, e reparación de acondicionadores de aire y como actividad adicional, está la venta al por mayor y menor de acondicionadores de aire.

Su principal actividad es una persona natural domiciliada en Ecuador.

Durante el 2016, la empresa se adaptó a las nuevas leyes que se suscitaban por los cambios en las condiciones de comercio exterior impuestas por el gobierno para hacer un cambio en la matriz productiva. Sin embargo temas como desempleo causan disminución de demanda de los consumidores.

En lo que respecta a la empresa, la prestata minimizada esta siendo absorbida por sus socios/as y se está trabajando arduamente para que se convierta en un negocio próspero.

NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la presentación de los estados financieros son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; dichas políticas se detallan:

- 1- Se presentan Estados Financieros que fueron preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera, estas son:

- a- Estado de Situación Financiera
- b- Estado de Resultados Integral
- c- Estado de Cambios en El Patrimonio
- d- Estado de Flujo de Efectivo
- e- Notas a los Estados Financieros.

La aplicación de la Norma no supone ningún impacto mayor en el mejoramiento de la compañía.

- 2- La compañía aplicará las normas relativas a la Presentación de Estados Financieros, aplica control de inventarios en la venta de los equipos, así así en su parte de mantenimiento por ser prestación de servicios, aplica para este efecto la NIC 2, aplicando todos los valores de adquisición, transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación, se aplicara el sistema de costo promedio.

NOTA 3 MONEDA

Los Estados Financieros fueron elaborados en dólares de los Estados Unidos de América, la información está presentada a 2 decimales.

NOTA 4 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE MSF PYMES

La compañía que se que anexa, presenta sus estados financieros basados en las Normas aplicables a pequeñas y medianas empresas, sancionada en las ordenes y procedimientos establecidos para el efecto.

NOTA 5 INFORMACION A REVELAR DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Cuentas y documentos por cobrar clientes	184,718.32
Inventarios	276,528.51
Cuentas por pagar proveedores	64,519.40
Cuentas por pagar Accionistas	211,857.29
Capital	70,000.00
Aportes a Futuras Capitalizaciones	85,619.88
Patrimonio	41,000.80
Total	13,361.60

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

INGRESOS	692,723.16
COSTOS DIRECTOS	429,133.74
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	212,882.67

Los Ingresos obtenidos corresponden al giro del negocio, en su parte de servicios y su parte comercial.

Los gastos propios del negocio, los administrativos y de ventas contienen valores fijos como el alquiler por ejemplo, que requieren que el negocio este con un mayor volumen de ventas.

Detallar en los estados directos este el costo de venta de los productos como se detallan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

En el 2016 no tuvimos cambio significativo por la aplicación de las normas internacionales de información financiera el patrimonio de Cogsa, o bien en consecuencia los resultados esperados, los accionistas confían en el negocio y han realizado un aporte a futuras capitalizaciones para mejorar el patrimonio.

E - La compañía considerará como instrumentos financieros el Efectivo, los Depósitos a la vista, las Obligaciones negociables y futuras compraventa y las Cuentas, pagares y documentas por cobrar y pagar

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se deberá evaluar si existe evidencia objetiva del deterioro de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado, cuando exista evidencia objetiva del deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

4 - **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO** - la entidad evaluará todos los costos de propiedades, planta y equipo en el momento de incursir en ellos. La entidad estará obligada a medir un valor residual de la propiedad, planta y equipo, se lo depreciará cuando este disponible para su uso y continuará depreciándolo hasta que lo de de baja en las cuentas, se aplicarán los precios de mercado, un activo será valorado cada 2 años.

Los activos deben cumplir las siguientes condiciones: son Activos Tangibles, se mantienen para uso en la producción y venta de bienes o servicios, se espera usar durante más de un periodo

5 - Las Provisiones, son reconocidas como un pasivo en el estado de situación financiera, y el valor de la provisión como un gasto, a menos que se requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo tal como inventarios o propiedad, planta y equipo

6 - Lo que corresponde a beneficios a los empleados, comprende todos los diversos tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administrativos y gerentes, a cambio de sus servicios.

Se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tienen derecho como resultado de servicios prestados durante el periodo sobre el que se informa

Limpiemos los beneficios a corto plazo y los que son post empleo, dentro del cual están los beneficios por retiro

Se realizarán Evaluación Actuarial cada 2 años para determinar los provisiones y contingentes que se pueden presentar respecto a los empleados, tal como se define en la NIC 19

7 - Ingresos, se consideraran como ingresos de actividades ordinarias, las transacciones originadas de la prestación de servicios legales o de ventas de bienes muebles

El valor razonable considerara cualquier tipo de descuento comercial, descuento por pronto pago, o rebajas por volumen de ventas que sean practicadas.

8 - Si hubiera errores aritméticos, de aplicación de políticas contables, suposición o mala interpretación de hechos, así como fraudes, en la medida que sea practicable, se corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los primeros estados financieros formulados después de su descubrimiento

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo fue realizado mediante el método directo, revelando el valor por los ingresos recibidos, así como los pagos realizados durante el periodo.

Estos valores fueron obtenidos de los registros contables de la empresa.

Los Estados Financieros fueron aprobados con fecha 03 de abril de 2017, mediante reunión de la Junta General de Accionistas de la compañía y la decisión de realizar el aporte a futuras capitalizaciones fue preaprobada y acordada posteriormente.



JESSICA LUZMILA PORTOCARRERO QUINTANILLA
C.I. 900079666
CONTADOR(A)

CEGASERVICIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	CEGASERVICIOS S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NII	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
CEGASERVICES S.A.
Guayaquil, 30 de Marzo del 2018

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

Opinión con salvedades –

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CEGASERVICES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección *Fundamentos de la Opinión con Salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CEGASERVICES S.A. al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión con Salvedades –

3. Debido a que nuestra continuación como auditores independientes se produjo en Septiembre del 2017, no poseíamos el inventario físico de las existencias al cierre del año 2016, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de las existencias de los inventarios a esa fecha valoradas en USD79.529, así como de los eventuales efectos, si los hubiere, sobre el costo de ventas del año 2017.
4. La Compañía no presenta en los Estados financieros adjuntos, la información comparativa del ejercicio anterior requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
5. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión con salvedades.

Independencia –

6. Somos independientes de CEGASERVICES S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

A los Señores Accionistas de
CEGASERVICIOS S.A.
Guayaquil, 20 de Marzo del 2018

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en marcha -

7. Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, al 31 de Diciembre del 2017 la Compañía reporta un déficit de capital de trabajo de US\$43.247, pérdida neta y resultado integral del ejercicio por US\$116 y pérdidas acumuladas por US\$82.624, originado principalmente por: (i) disminuciones del margen bruto debido al incremento del costo de sus bienes importados, (ii) alto endeudamiento y su carga financiera contraindicada con entidad bancaria y parte relacionada y (iii) alta estructura de gastos operacionales incurridos principalmente por honorarios profesionales, servicios prestados y amodamientos de bienes inmuebles. Las situaciones descritas indican la existencia de una incertidumbre material que genere dudas significativas sobre la capacidad de CEGASERVICIOS S.A. de continuar operando como una Empresa en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta situación.

Párrafo de énfasis -

8. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a los siguientes eventos:
- 8.1. Los estados financieros de CEGASERVICIOS S.A. al 31 de Diciembre del 2016 y por el periodo terminado en esa fecha, no cumplen la base legal para someterlos a auditoría externa por parte de auditores independientes.
- 8.2. Tal como se indica en la Nota 21 de los estados financieros adjuntos al 31 de Diciembre del 2017, informamos que la Compañía mantiene saldos por pagar con Partes Relacionadas por US\$209.334. La consecución sus operaciones de financiamiento, actividades y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus Partes Relacionadas. Por lo expuesto precedentemente, las transacciones y saldos con dichas partes relacionadas, inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y económica de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros -

9. La Administración de CEGASERVICIOS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

A los Señores Accionistas de
CEGASERVICIOS S.A.
Guayaquil, 30 de Marzo del 2014

10. En la preparación de los estados financieros, la Administración de CEGASERVICIOS S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
11. La Administración de CEGASERVICIOS S.A. es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros -

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, de forma individual o en conjunto, pueden razonablemente ser vistas en los documentos económicos que los usuarios tienen basados en los estos estados financieros.
13. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 13.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas 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 distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la omisión del evento mismo.
 - 13.2. 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 interno de la Compañía.
 - 13.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Señores Accionistas de
CEGASERVICIOS S.A.
Guayaquil, 30 de Marzo del 2018

- 11.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de CEGASERVICIOS S.A. para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 de que CEGASERVICIOS S.A. deje de ser una Empresa en funcionamiento.
- 11.5. 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 hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- 11.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría con valentías.
12. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificando y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- h. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios -
- i. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de CEGASERVICIOS S.A. por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017.

Ernesto Cis. Lora

Registro Nacional de Auditor Externos
en la Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros - RNEA No.594

Alfredo Porras Limones

CPA Alfredo Porras Limones
Asesor de Auditoría
Licencia Profesional No.7497

CEGANSERVIENTES S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Activo	Nota	USD
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	40.708
Disposiciones y cuentas por cobrar		
Clientes	7	274.827
Impuestos y Retenciones	12	24.017
Otros	8	28.886
		<u>327.630</u>
(-) Provisiones para cuentas receivable		<u>(1.054)</u>
		326.576
Inventarios	9	<u>284.526</u>
Total del activo corriente		<u>653.206</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activo fijo, neto	10	<u>25.789</u>
Total del activo no corriente		<u>25.789</u>
Total del Activo		<u>679.000</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Paul Cervantes Huac
Representante Legal


Ing. Jerson Montalvo
Contador

CECASERVICIOS S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Estado	Núro	USD
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones financieras	11	211,871
Deudas y cuentas por pagar		
Proveedores	12	171,119
Partes Relacionadas	21	269,394
Impuestos y retenciones	13	8,294
Otros	13	30,130
		<u>480,398</u>
Partes acumuladas		
Reservas legales	16	<u>4,126</u>
Total del pasivo corriente		<u>912,545</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones pendientes	18	<u>1,628</u>
Total del pasivo no corriente		<u>1,628</u>
Total pasivos		<u>914,173</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		34,914
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>949,087</u>

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros


Ing. Paul Cervantes Gaitan
Representante Legal


Ing. Juan Carlos
Contador

CEIASURVETS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Polas</u>	<u>155</u>
Ingresos de actividades ordinarias	18	943,790
Costo de ventas de actividades ordinarias	19	<u>(643,349)</u>
Margen bruto		300,441
Gastos:		
Gastos administrativos	20	(273,363)
Gastos financieros	21	<u>(27,300)</u>
		<u>(300,663)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(422)
Impuesto a la renta	15	-
Pérdida neta del año		(422)
Otros resultados integrales:		
Transacciones actuariales	14	<u>266</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u><u>(156)</u></u>

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Paul Crescencio Duran
Representante Legal



Ing. Juanita Arredondo
Contadora

CEGASERVIC S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes anulados liquidaciones	Reserva legal	Reservas reguladas	Reservas opcionales	Legal
Saldo al fin de Enero del 2017	31.000	83.675	100	(18.044)	1.500	4.170
Aportes de socios				(1.000)		(1.000)
Pérdidas netas e impuesto diferido sobre ganancias				(172)	20	(152)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	31.000	83.675	100	(19.016)	1.520	34.112

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros


Ing. Paul Cervantes
Presidente (leg.)


Ing. Jose Antonio
Contreras

CEGASERVICH S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operaciones		
Pérdida antes del impuesto a la renta		(1472)
Más cargas y resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones	11	10,355
Provisiones de pérdidas por ventas y fondos de reserva por devaluación	14	2,000
Aguas de reserva		<u>(1,300)</u>
		6,291
Cambios en activos y pasivos		
Disminución y aumento por cambio de valores		(61,250)
Disminución y aumento por pago de impuestos		(5,000)
Pagos de dividendos	14	(8,000)
Pagos de intereses		<u>(1,075)</u>
Flujos generados por las actividades de operaciones		<u>(70,000)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Incremento de las acciones propias	11	<u>(1,000)</u>
Flujos generados en las actividades de inversión		<u>(1,000)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Disminución de obligaciones financieras		<u>(111,000)</u>
Flujos generados en las actividades de financiamiento		<u>(111,000)</u>
Disminución neta de efectivo		<u>(115,800)</u>
Flujos y equivalentes de efectivo al inicio del año	11	<u>57,331</u>
Flujos y equivalentes de efectivo al final del año	11	<u>41,531</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Paul Crespo Chaves
Representante Legal


Ing. Jerson Alvarado
Contador

CEGASERVICIOS SA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución -

La Compañía fue constituida el 14 de noviembre del 2002 según Resolución # 02-G-D-000876 00000019 de fecha 19 de Noviembre del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. Su domicilio tributario actual es en el cantón Guayaquil.

El objeto social de la Compañía es dar servicios de instalación, mantenimiento y reparación de acondicionadores de aire.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Véase nota 17.

1.2. Situación financiera del país -

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, una de las principales fuentes de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado los niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: privatización de las empresas, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, creación de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardas, que se implementó para resquebrajar las importaciones y mejorar la balanza comercial, se documentó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función del peso de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos tales como: incremento en el precio por productos que no son de primera necesidad, incremento en la mano de obra, también las regulaciones sobre la calidad del servicio y las exigencias mínimas de clientes corporativos, distribución directa en nuevas territorios. Con las cuales espera contrarrestar el impacto en los márgenes de contribución originados por las nuevas arancelarias.

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.3. Empresa en funcionamiento -

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocios en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan generar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

1.4. Aprobación de estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2017 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido revisados con la autorización de fecha 26 de Marzo del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2017.

2.1. Base de preparación de estados financieros -

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de CEGASERVICIOS S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los mismos estimados por la Administración.

CEGASERVICES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Elaborado en dólares estadounidenses)

b. Imagen fiel

Los estados anuales adjuntos han sido obtenidos de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el nuevo marco de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

c. Emendas, mejoras e interpretaciones

El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Fecha de inicio	Indicador de impacto para información a partir de:
IAS 16	Registros relacionados con la medición de una propiedad o una propiedad arrendada a su costo o valor razonable	1 de Enero del 2018
IAS 40	Emendas referentes a transacciones de propiedades de inversión a que las mismas deben realmente estar hechas por capital o consumidas al pasar los costos	1 de Enero del 2018
IAS 1	Corrección relacionada a la clasificación de los pasivos a corto plazo para los instrumentos de capital de una entidad a la NIIF 1, la NIIF 9 y la NIIF 16	1 de Enero del 2018
IAS 2	Las emendas sobre costos acumulados, determinando que la aplicación de propiedades en	1 de Enero del 2018
IAS 4	Emendas a la NIIF 9 "Transferencia de activos financieros" a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de Enero del 2018
IAS 9	Corrección a la versión final de la NIIF 9 que corrige los problemas con respecto a la NIIF 25 y sus datos de aplicación	1 de Enero del 2018
IAS 17	Modificación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" con respecto a la NIIF 15 y 16	1 de Enero del 2018
IAS 27-28	Indicador sobre transacciones de inversión de largo o período de intermediación en la que el costo del activo financiero disminuido o aumentó de manera continua	1 de Enero del 2018
IAS 38	Indicador sobre el registro a largo plazo de una inversión que no sea activamente el activo financiero propio	1 de Enero del 2018
IAS 39	Aplicación de la norma "Acumulación de capital financiero" a la NIIF 17	1 de Enero del 2018
IAS 40	Corrección a la NIIF 16 relacionada con los compromisos de registro de los contratos de arrendamiento	1 de Enero del 2018
IAS 27-28	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de los instrumentos de capital	1 de Enero del 2018
IAS 17	Norma que corrige a la NIIF 15 y 16 "Transferencia de activos"	1 de Enero del 2018

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, emendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

En relación a las NIIF 15 y 9, la Administración informa que basada en una evolución general no habrá un impacto significativo al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía se registran en el momento de la emisión de la facturación, el cual coincide mayormente con el cumplimiento de las obligaciones de desempeño, es decir, al momento en que se transfiere efectivamente el bien y/o el servicio y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega del producto y/o servicio.

CEGAN SERVICES SA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El precio de la transacción es previamente pactado con sus Clientes y no existen otros acuerdos para obtener los contratos, por lo tanto no se esperan efectos al adoptar esta norma. y, ii) NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la Cartera por cobrar a sus Clientes que se liquidan hasta en un promedio de 90 días y que históricamente no han presentado deterioros.

En relación a los arrendamientos la Compañía se encuentra realizando el análisis de los efectos de la NIIF 16 que entrará en vigencia en Enero del 2019, por lo tanto no existen efectos significativos en la aplicación de esta norma.

1.2. Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, los cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

1.3. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos saldos en caja y cuentas de ahorro y corrientes, disponibles para el giro en las operaciones de la Compañía.

1.4. Activos y pasivos financieros -

1.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "prestamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrató los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "prestamos y cuentas por cobrar". En igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

CEGAN SERVICES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costos de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias, Cuentas por pagar a Proveedores, Cuentas por pagar a Partes Relacionadas y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior –

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado ajustando al método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

CEGASERVICES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes. Estas cuentas registran a los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados por la venta de sus bienes y servicios realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro (si la hubiere).

- (ii) Otras cuentas por cobrar. Estas cuentas corresponden a los recuentos adelantados principalmente anticipos a proveedores locales y del exterior y contratistas, prestamos a empleados y depósitos en garantía. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

- (iii) Otros pasivos financieros. Pertenecen a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos otorgados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.

- (ii) Cuentas por pagar a Proveedores. Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagables hasta 30 días.

- (iii) Cuentas por pagar a Partes relacionadas. Son obligaciones de pago por préstamos en efectivo para compra de inventarios y capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (iv) Otras cuentas por pagar. Corresponden a saldos por pagar por deuda con el Instituto ecuatoriano de seguridad social por planillas de aportes anticipos de clientes por obra, entre otros. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2017 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando que no presentan un riesgo de materialidad a dichos importes y considerando además que existen muy altas expectativas de cobro por parte de sus Asesores legales en relación a los saldos que se encuentran vencidos.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado para la imputación de los saldos de dichos inventarios.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

CEGASERVICIS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Elaborado en dólares estadounidenses)

1.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de uso. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

1.7. Activo fijo–

Se registran al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficien económicamente futuras operaciones a la entidad. Degen trata la Compañía y los costos pueden ser resulten reemplazados.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son necesarios.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

Item	Vida útil (años/mes)
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Herramientas	10
Vehículos	5
Equipos electrónicos y software	3

Cuando el valor en libros de los activos fijos, netos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, netos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

1.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujo de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Elaborado en dólares estadounidenses)

En el caso que el monto del valor libro del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activo fijo).

1.9. Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o asociados, que sean residentes en países locales o regiones de menor inversión. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 25% o en el caso de la presentación total o incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionistas y Miembros de Directorio. Si las utilidades son intervenidas por el contribuyente totalita o parcialmente una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con la ley correspondiente.

b) Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011, entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta diferido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, la cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Con la entrada en vigencia del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, el 9 de mayo de 2017, se amendeó el artículo 78 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, referente a los casos en los cuales puede solicitarse exoneración, reducción o devolución del anticipo al impuesto a la renta.

CEGASERVIC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El segundo inciso del mencionado artículo dispone que las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y los asociados; podrán solicitar al Servicio de Rentas Internas la devolución de lo pagado por concepto de anticipo del impuesto a la renta y que la Administración Tributaria deberá, hasta el 31 de marzo de cada año, emitir la resolución de carácter general para fijar las condiciones y procedimientos para efectuar la mencionada devolución.

El 11 de febrero de 2017, el Servicio de Rentas Internas expidió la resolución No. NAC-1028000017-00000121 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 943 de Marzo 2017, por medio de la cual establece el Tipo Impositivo Efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2017 y fija las condiciones y procedimientos para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2017.

Conforme a lo establecido en la resolución, para acceder a este beneficio, los contribuyentes deben evidenciar en su declaración de impuesto a la Renta que presentarán hasta marzo y abril de 2017 (según corresponda), lo siguiente:

- Que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la Renta causado.
- Que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual (resultado de dividir el anticipo pagado para el total de ingresos) sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio que para el caso de sociedades es de 1,7% y para personas naturales es de 1,2%.
- El valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio establecido por la Administración Tributaria, sin embargo, en ningún caso el valor de devolución puede ser mayor a la diferencia entre el anticipo pagado y el impuesto a la Renta causado.
- Una vez realizada la declaración de impuesto a la Renta hasta marzo o abril de 2017, los contribuyentes pueden solicitar su devolución cumpliendo los requisitos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

Durante el año 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del impuesto a la renta causado calculado a los tasas de impuesto vigentes por lo que este fue superior al anticipo determinado.

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Elaborado en dólares estadounidenses)

e) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros entre los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DICEE-CTC/15-00000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reservas de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que genere un activo adicional o pasivo adicional por impuesto a la renta diferido.

L10. Beneficios a los empleados -

- a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - i) **Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto mes):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

CEGANESERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) La participación de los trabajadores en las utilidades. Calculada en función del 15% de la utilidad neta anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo. Al 31 de Diciembre del 2017 no se ha registrado provisiones por dicho asunto dado que la Compañía obtuvo resultados negativos al cierre de dicho ejercicio.

ii) Beneficios de largo plazo:

Provisiones de jubilación patronal y beneficiaria para discapacidad (no fundadas): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, con beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costos de Crédito Limitado Prepagado y representará el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.69% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda, en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximen a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, tal como se indica en el párrafo E3 de la NIC 19 (IAS 19 R).

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo a los lineamientos de la norma, contempla la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en las suposiciones actuariales, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen.

CEGANSERVICES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11. Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 14.

2.12. Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13. Otro Resultado Integral -

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en las suposiciones actuariales en el período en el que surgen. Las nuevas modificaciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reafectarán en el resultado del período en un período posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.14. Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía pueden ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y se mantiene el derecho a disponer de ellos, así a mantener un control sobre los mismos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, pueden ser medidos con fiabilidad y de haber provisto los servicios.

CEGASERVICES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.15. Costos y gastos operativos –

Costos de Ventas. Este grupo contable registra todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y losses de inventarios.

Gastos operativos. Esta cuenta registra los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.16. Compensación de activos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y presentar el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

A. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados reales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aproximaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año hasta 2.4.)

CEGASERVICES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisión por deterioro y/o obsolescencia de inventarios: La estimación para la determinación del deterioro y la obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación del valor neto realizable, estado físico, condiciones operativas, disponibilidad de stock y probabilidad de venta y/o consumo de las existencias de inventarios al cierre del periodo. Nota 2.6
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se realizan al cierre de cada año. Nota 2.7.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. Nota < 2.9 c) >.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Bonificación para despedida. Para lo cual utiliza métodos actuariales practicados por profesionales independientes. Nota < 2.10 b) >.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de créditos para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

1. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2017, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidad financiera local, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

CECASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

ii. Riesgo de precio

La Compañía opera únicamente en el mercado local y por su características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor nominal o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyos calificados de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

Entidad financiera

Calificación

Banco Pichincha C.A.

AAA-

Dadas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras con las más altas calificaciones de una compañía fuerte y estable. Dadas calificaciones fueron otorgadas a partir de la Superintendencia de Bancos con corte 30 de Septiembre del 2017.

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de crédito y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, esta se mitiga exitosamente con las fortalezas de la organización.

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados.

	Hasta 1 meses	De 4 a 12 meses	Más de 1 año	Total
A 31 de Diciembre del 2017				
Obligaciones bancarias	-	233,373	-	233,373
Deudadores y cuentas por pagar				
Proveedores	-	131,118	-	131,118
Papeles relacionados	-	288,154	-	288,154
Otros	36,120	-	-	36,120
Total	36,120	652,645	-	688,765

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el sector, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias, cuentas por pagar a proveedores, a papeles relacionados y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2017 fue el siguiente:

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	US\$
Obligaciones financieras	211.171
Documentos y cuentas por pagar	
Proveedores	121.118
Partes relacionadas	269.254
Otras	16.130
	<u>606.573</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(42.708)</u>
Débito neto	<u>648.267</u>
Total pasivos netos	<u>34.914</u>
Equipo neto	<u>687.181</u>
Ratio de apalancamiento	<u>95%</u>

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros.

	US\$	
	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>42.708</u>	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Documentos y cuentas por cobrar		
Clientes	274.827	-
Otras	<u>21.885</u>	-
	<u>303.712</u>	-
Total activos financieros	<u>346.420</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Obligaciones financieras	211.371	-
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	121.118	-
Partes relacionadas	269.254	-
Otras	<u>16.130</u>	-
Total pasivos financieros	<u>606.773</u>	-

CELIASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

El efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos y acreedores comerciales, cuentas por cobrar y/o pagar a otros, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones bancarias se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que los mismos se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	L33
Bancos	41,308
Caja	480
	<u>41,788</u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se mide al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y define los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a empresas reconocidas dentro del territorio guatemalteco.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del periodo sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es bajo debido que por cada checa entregada se recibe el ingreso.

Al 31 de Diciembre del 2017, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

CEGANESERVICIOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>USD</u>
Saldo corriente	38.430
Saldo vencido	225.851
Carera oficial	<u>10.546</u>
Total	<u>274.827</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas es como sigue:

	<u>USD</u>
1-30 días	89.502
31-60 días	26.427
61-180 días	70.573
181-360 días	10.489
Más 360 días	<u>28.860</u>
Total	<u>225.851</u>

B. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>USD</u>
Anticipos a proveedores (1)	23.913
Depositos en garantía (2)	3.792
Préstamos y arrendos (3)	<u>1.130</u>
Total	<u>28.835</u>

(1) Representan principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios para costos y gastos de operación, así como bienes de capital. Dichos valores serán compensados al cancelar las obligaciones por las cuales fueron entregados.

CIGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (7) Corresponden a valores entregados para garantizar servicios de arrendo a computo relacionada.
- (8) Corresponden a los préstamos efectuados durante el periodo corriente, debidamente aprobados por la Gerencia, a funcionarios y empleados activos al cierre del periodo. Dichos saldos no devengan intereses.

La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables y que no necesitan realizar provisiones adicionales a las registradas en los estados financieros.

V. INVENTARIOS

	USD
Inventario de producto para la venta	<u>284.626</u>

Representan principalmente bienes acondicionados y alimentos perecibles. Los saldos antes expuestos representan las estimaciones al cierre de cada periodo, certificadas por la Compañía mediante los censos físicos. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

III. ACTIVO FIJO, NETO

	Libros	Deprecio	Valores	Libros Libros	Deprecio Deprecio	Neto
Activos al 2017						
Costo	16	6.97	13.03	75	125	11.76
Deprecio acumulado	(22)	6.97	(13.95)	(81)	125	(11.82)
Valor en libros	-	-	0.08	-6	-	0.94
Activos al 2016						
Activos (1)	-	-	-	-	1.00	1.00
Deprecio	-	-	(1.00)	(1)	-	(1.00)
Valor en libros (1) al cierre al 2016	-	-	0.00	0	1.00	1.00
Activos al 2015						
Costo	81	6.42	13.58	75	125	11.76
Deprecio acumulado	(81)	6.42	(13.95)	(75)	125	(11.82)
Valor en libros	-	-	0.63	-6	1.00	0.76

CTGA-SERVICIOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(1) Corresponde a compra de equipos off-line para emisión de comprobantes electrónicos.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Instrumentos	Tasa de interés %	L\$
Banco Polanco S.A. (1)	11,25%	<u>213.375</u>

(1) Son tres operaciones de crédito garantizadas con vencimiento final del 2018.

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	L\$
Proveedores locales	144.571
Proveedores extranjeros	482
Otros	<u>6.065</u>
	<u>151.118</u>

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTRAS

Composición:

	L\$
Anticipo de clientes	34.366
Aportes mutua ecuatoriana de seguridad social	1.940
Otros	<u>171</u>
	<u>36.477</u>

CEGASERVICES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. PROVISIONES

	Saldo a inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo a fin
Año 2017				
Provisión para cuentas por cobrar	1.685	-	-	1.685
Impuesto a la renta	9.012	-	(9.012)	-
Intereses por pagar	2.139	29.308	(29.447)	-
Beneficios sociales	4.312	141	(127)	4.326
Provisión para jubilación patronal (1)	2.808	1.656	(1.312)	2.952
Provisión para bonificaciones devaluada (1)	1.315	1.768	(503)	2.580

(1) Incluye garantía actuarial por US\$296 según estudio actuarial practicado por profesionales independientes.

15. IMPUESTOS

a) Constitución del resultado ajustado - tributario

Una reconciliación entre la pérdida según Estados financieros y la pérdida tributaria y/o ajustable, es como sigue:

	US\$
Pérdida antes de la Participación de los socios y antes de impuestos a la renta	(8'72)
(-) Participación de los socios	-
	<u>(8'72)</u>
Diferencias permanentes	
(-) Gastos no deducibles (1)	1.528
Diferencias temporales	
(+) Depreciación	-
(-) Reparatrices	-
Pérdida ajustable	<u>1.528</u>
Tasa de impuesto a la renta (2)	29%
Impuesto a la renta	<u>414</u>
Análisis adicional de impuestos a la renta	<u>5.088</u>
(-) Retiro del saldo del año (por el impuesto a la renta 210 (2))	<u>(1.899)</u>
Impuesto calculado sobre el impuesto a la renta	<u>2.011</u>
Impuesto a la renta corriente (4)	<u>2.011</u>
Impuesto a la renta diferido (2)	-
Grande de impuestos a la renta del año	<u>2.011</u>

CECASERVICES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de Diciembre del 2017 incluyen principalmente ganancias no deducibles de US\$2.328 por comisiones e intereses a terceros que no cuentan con la formalización tributaria apropiada.
- (2) La Compañía determinó la tasa del 18 del 25% considerando si bien que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Participes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS., dicho anexo fue cargado presentado fuera de los plazos presentes.
- (3) De conformidad con lo descrito en el Decreto Ejecutivo No. 216 en su art. 2 menciona que "se otorga una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la Renta correspondiente al período 2017 para las sociedades que obtengan ingresos brutos anuales mayores a quinientos mil hasta un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.000 – US\$1.000.000)".
- (4) Durante el 2017 la Compañía determinó tanto gasto de impuesto a la renta corriente, el valor del anticipo mínimo reducido, debido a que la Compañía no genera utilidad gravable y en consecuencia impuesto a la renta cero. Es importante mencionar que la Compañía considera que para una mejor exposición financiera registrará el impuesto a la renta del ejercicio con cargo a resultados acumulados al momento del pago es decir Abril del 2018.
- (5) Véase literal b) siguiente.

b) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicada en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo III, el mismo que indica el régimen únicamente en los siguientes casos:

- 1 Las pérdidas por deterioro de inventarios
- 1 Las pérdidas operadas en centros de conservación
- 1 La depreciación correspondiente al valor afectado por desmantelamiento
- 4 El valor de deterioro de activos fijos
- 1 Provisiones provisiones de garantías, litigios, reclamos, etc.
- 6 Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
- 1 Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
- 8 Las pérdidas tributarias de años anteriores
- 4 Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
- 10 El valor de la amortización de intangibles negativos e intangibles registrados en los contratos de servicios acumulados en la Ley de Hidrocarburos

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

c) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2017 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

d) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2017 se emitió la Resolución No NAC-EXTERIOGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que enmarcan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a las partes países que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$1.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como partes relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 1% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o explícitos recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

- ⁶ Finalmente la declaración de impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no envió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

e) Impuestos al Valor Agregado (IVA) -

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de servicios comercializados por la Compañía a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

CEGASERVICES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Desde junio del 2016 - la tarifa es del 14% hasta Mayo del 2017, posteriormente a dicha fecha, es decir, de Junio a Diciembre del 2017 fue del 12%, de conformidad con lo mencionado en la disposición transitoria primera de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 de fecha 20 de mayo del 2016.

B) Reformas Tributarias:

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Diferenciación y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 130

Las principales reformas que entraron en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

Eliminación de la obligación de contar con un estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de los gastos de jubilación patronal y desahucio. Solo serán deducibles los pagos por esos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Aumento de la tarifa general de impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en parquitos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jubilados con menor imputación, la tarifa pasará del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los artículos para la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta por la reversiones de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reversionadas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales, ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de capital nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para nueva y pequeñas empresas o importadoras habituales del 1% en la tarifa de impuesto a la Renta. Para exportadoras habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incrementa el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá deducir total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causal, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con utilidades por pagar, décimo tercio y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$4,000 a US\$1,000, a través de giro, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

De acuerdo con la Administración de la Empresa, las principales reformas con impacto a partir del año 2018 son: a) el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 23%, y, b) los gastos para cubrir provisiones de jubilación patronal y desahucio no serían deducibles.

g) Impuestos y retenciones por cobrar –

	USD
IVA pagado	12,360
Retenciones en la fuente de IR (2)	9,815
Crédito tributario de años anteriores IVA (1)	7,465
Anticipos impuestos a la renta	297
	<u>29,937</u>

h) Impuestos y retenciones por pagar –

	USD
Impuestos a la Salida de Divisas (SD)	6,543
Retenciones en la fuente IV B	896
Retenciones en la fuente IR	707
	<u>8,146</u>

16. OBLIGACIONES PATRONALES

a. Obligaciones patronales de corto plazo:

Compensación:

	USD
Débito cuarto sueldo	3,328
Débito tercer sueldo	378
Fondos de reserva	680
	<u>4,386</u>

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Representa los derechos a, décimos, fondos de reserva y los fondos progresivos acumulados y compensaciones laborales reconocidos por los empleados.

b. Obligaciones patronales de largo plazo:

Jubilación patronal y disability

El saldo de la provisión para jubilación patronal y disability corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

		(12)
Jubilación patronal		2.902
Disability por disability		1.676
		<u>4.578</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 30.000 de acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

Accionista	Nacionalidad	Número de acciones	%
Cevallos Duenas Paul Eduardo	Ecuatoriana	29.000	96,67%
Cevallos Duenas Fátima Daniel	Ecuatoriana	500	1,67%
Cevallos Duenas Dario Fernando	Ecuatoriana	500	1,67%
		<u>30.000</u>	<u>100,00%</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía al costo de sus directorios. La Compañía no califica para presentar esta información.

LEGASERVETES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es un resumen de la composición del rubro:

	USD
Servicio de mantenimiento preventivo	614.832
Ventas de Equipo de Refrigeración	264.228
Servicio de mantenimiento correctivo	162.540
Ventas de Quesos	116.522
Otros ingresos de actividades ordinarias	13.496
Ventas de Servicios de Call Center	34
	<u>871.550</u>
(-) Descuentos y devoluciones	<u>(27.799)</u>
	<u>843.751</u>

19. COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es un resumen de la composición del rubro:

	USD
Costo de Ventas de Instalaciones	111.675
Costo de Ventas de Equipo de Refrigeración	162.266
Costo de Ventas de Mantenimientos preventivo	120.976
Costo de Ventas de Quesos	102.263
Costo de Ventas de Repuestos	33.498
Otros costos	4.871
	<u>545.549</u>

CEGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Gastos de administración	Gastos financieros	Total
Salarios y salarios	91.932	-	91.932
Honorarios profesionales	30.730	-	30.730
Beneficios sociales	29.361	-	29.361
Servicios prestados	29.648	-	29.648
Intereses por préstamos	-	29.976	29.976
Arrendos de bienes inmuebles	14.213	-	14.213
Transportes	14.736	-	14.736
Suministros	14.358	-	14.358
Depreciaciones	10.355	-	10.355
Mantenimientos y reparaciones	9.614	-	9.614
Intercambios y Adquisiciones	1.389	-	1.389
Impuestos y contribuciones	2.168	-	2.168
Otros	12.775	1.351	14.127
	<u>273.969</u>	<u>21.326</u>	<u>295.295</u>

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa:

a. Saldos por cobrar y/o pagar -

	USD
PASIVO CORRIENTE	
Deudores y cuentas por pagar:	
Acreedores	
Cervantes Oscar Paul Eduardo	<u>160.000</u>
Partes relacionadas:	
Cervantes Fagundo Gato	<u>109.389</u>
	<u>269.389</u>

CECASERVICIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en colones costarricenses)**

Los saldos antes expuestos no devenguen intereses y no tienen plazos definidos de cobros y/o pagos, pero se estiman cobros y/o pagos en el corto plazo.

B. Transacciones -

Durante el 2017 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con compañías relacionadas:

Relacionada	LCR
Ingresos de actividades ordinarias	
Tecno S.A.	9.240
Caja Internacional Tecno S.A.	2.429
Expaservicios S.A.	494
Expaservi S.A.	621
Almex Alimentos y Bebidas S.A.	110
	<u>1.792</u>
Pagos Relacionados	
Cavalier Diner Paul Islandia	67
Cavalier Diner Thomas Diner	11
	<u>220</u>
	<u>1.892</u>

CIGASERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia	\$US
Activos	
Cuentas por Cobrar	
Tarifa S. A.	18,740
Alfama Almacenes Industriales S. A.	1,401
Unigraphics S. A.	278
Copa Internacional Tráileres S. A.	119
	<u>19,538</u>
Activo No Corriente	
Paul Cavallos Duran	<u>0.000</u>
	<u>0.000</u>

c. Remuneración del personal clave de la gerencia -

La Administración de la Compañía realiza a través de miembros claves que son Jefe De Planeación Y Mercadeo Y Gerente General. Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia fueron para el año 2017 \$US 32.400

d. Transacciones y condiciones

Las transacciones y condiciones bajo las cuales se realizan estas operaciones son, en general, equitativas a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de Marzo del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en las mismas.


Ing. Paul Cavallos Duran
Representante Legal


Ing. Carlos J. Duran
Contador
