

Estados financieros auditados
Año terminado al 31 de diciembre de 2017

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía - JASOL CIA. LTDA.



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
JASOL CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinion

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de JASOL CIA. LTDA., que incluyen el estado de situacion financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las politicas contables significativas. Las cifras correspondientes para el año 2016 se presentan para efectos informativos y de comparacion.

En nuestra opinion, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posicion financiera de JASOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Informacion Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en ingles).

Fundamentos de la opinion

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen mas adelante en este informe en la seccion "Responsabilidades del auditor en relacion con la auditoria de los estados financieros (no consolidados)". Somos independientes de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Etica para Contadores (IESBA por sus siglas en ingles) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Companias, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demas responsabilidades de etica de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinion.

Responsabilidad de la administracion de la compania por los estados financieros

La Administracion es responsable de la preparacion y presentacion razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Informacion Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administracion como necesario para permitir la preparacion de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparacion de los estados financieros, la Administracion es responsable de evaluar la capacidad de la Compania para continuar como negocio en marcha, revelando, segun corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de

REPRESENTANTES DE:





negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error 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 vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin



embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS CIA. Ltda.
SC - RNAE No. 435

Carlos M. Castro C. - Socio
Representante Legal
RNC N° 36209

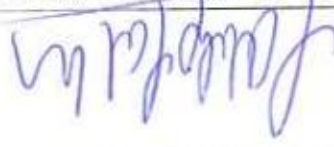
Quito, 18 de abril de 2018

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de

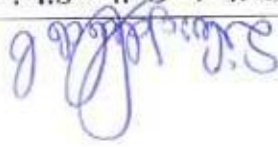
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	21,506	71,023
Cuentas por cobrar	4	364,987	197,140
Impuestos corrientes	9	113,340	113,041
Total activos corrientes		499,833	381,204
Activo fijo, neto	5	846,297	860,221
Total activos		1,346,130	1,241,425
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones instituciones financieras	6	19,742	15,916
Cuentas por pagar	7	366,298	294,664
Beneficios sociales	8	38,163	59,124
Pasivos por impuestos corrientes	9	6,058	1,452
Imp. renta cia. y participación trabajadores	10	331	668
Total pasivos corrientes		430,592	371,824
Pasivos a largo plazo			
Cuentas por pagar largo plazo	11	785,686	742,757
Provisiones por beneficios a empleados	12	34,261	28,163
Pasivo por impuesto diferido	10	23,055	24,057
Total pasivos no corrientes		843,002	794,977
Total pasivos		1,273,594	1,166,801
Patrimonio			
Capital social		1,500	1,500
Reservas		6,888	6,888
Otros resultados integrales		3,194	2,358
Resultados acumulados		60,954	63,878
Patrimonio de los accionistas		72,536	74,624
Total pasivos y patrimonio	14	1,346,130	1,241,425

Pablo Daniel Solines Moreno
Gerente General



Galindo Cajiao Silvia Cecilia
Contadora General



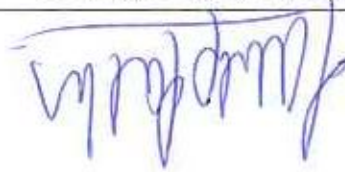
JASOL CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2017	2016
Ingresos			
Ingresos por actividades ordinarias		386,743	326,526
Otros Ingresos		62,812	1,506
Total ingresos		449,555	328,032
Gastos			
Gastos Administrativos		434,723	312,298
Gastos financieros		12,627	11,280
Total gastos	14	447,350	323,578
Utilidad del ejercicio		2,205	4,454
(-) Participación de trabajadores	10	(331)	(668)
(-) Impuesto a la renta declarado	10	(5,801)	(4,575)
(+/-) Impuestos diferidos		1,003	0
Resultado integral		(2,924)	(789)

Ver notas a los estados financieros

Pablo Daniel Solines Moreno
Gerente General



Galindo Cajiao Silvia Cecilia
Contadora General



JASOL CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

Diciembre 31, 2016	1,500	924	5,964	2,358	21,917	41,648	313	74,624
Resultados Actuariales	-	-	-	836	-	-	-	836
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	313	(313)	0
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(2,924)	(2,924)
Diciembre 31, 2017	1,500	924	5,964	3,194	21,917	41,961	(2,924)	72,536

Ver notas a los estados financieros

Pablo Daniel Solines Moreno
Gerente General



Galindo Cajiao Silvia Cecilia
Contadora General



Estados de flujo de efectivo
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en U. S. dólares)

Efectivo proveniente de actividades de operación:	
Recibido de clientes	275,607
Pagado a proveedores y empleados	(350,731)
Intereses pagados	(12,626)
Impuesto a la renta	(3,047)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(90,797)
Efectivo usado por actividades de inversión:	
Compra / baja de propiedades y equipos, neto	(5,476)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(5,476)
Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento	
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	3,827
Aumento (disminución) en relaciones y accionistas	42,929
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	46,756
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	(49,517)
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	71,023
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	21,506
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto	
proveniente de actividades de operación:	
Utilidad (pérdida) neta	(171)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:	
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	26,333
Impuestos diferidos	(1,002)
Variación en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar	(167,846)
Activos por impuestos	(6,100)
Cuentas por pagar	71,634
Beneficios de Ley a Empleados	(20,961)
Pasivos por impuestos corrientes	4,606
Impuesto a la Renta y Participación de trabajadores	2,710
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	(90,797)

Pablo Daniel Solines Moreno
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

Galindo Cajiao Silvia Cecilia
Contadora General

JASOL CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

1. Operaciones

JASOL CIA. LTDA. Fue constituida en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 12 de marzo del 1974, inscrita en el Registro Mercantil el 08 de abril del mismo año, bajo el número 357, Tomo 105, su objeto social es dedicarse a la prestación de servicios profesionales en el campo jurídico en todas las ramas del derecho. Actividades jurídicas y de contabilidad. Actividades de documentos jurídicos, escrituras de constitución, asesoramiento en general, preparación de documentos similares para la formación de sociedades, patentes y contratos de sociedad y documentos similares para la formación de sociedades, patentes y derechos de autor, escrituras, testamentos, fideicomisos, etcétera.

Según escritura pública del 30 de noviembre de 2011, la Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Compañía JASOL CIA. LTDA., celebrada el 26 de octubre del 2001, decidió reactivar la compañía amparándose en el artículo 374 del mismo cuerpo legal.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados en Junta General de Socios el 26 de marzo de 2018.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

Indice de	31 de diciembre	
	2017	-0,20 %
	2016	1,12 %
	2015	3,38 %

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financieros. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Moneda funcional. A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

Activos financieros. Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones, incluyen depósitos a plazo en un banco local, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos financieros. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)
Valores expresados en US\$ dólares

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, extranjeros y de terceros, con interés.
- Acordados comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y subsidiaria, representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio. - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Juicios y estimaciones contables. - En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos respecto del futuro. Sin embargo, en contables resultados podrían diferir de los respectivos resultados reales. La Compañía efectúa estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

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 definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Inversiones - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Deudores comerciales - Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Seguros pagados por anticipado – Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

Maquinarias y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** – Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** – El costo de las maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2012, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Años de vida útil estimada		
Minima	Máxima	
10	10	Equipos de oficina
3	10	Muebles y enseres
5	3	Equipos de computación
5	5	Vehículos

- **Retiro o venta de propiedades** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

• **Deterioro del valor de los activos** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el

valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Inversiones en acciones — Representan acciones en Compañía, registradas al costo de adquisición.

Obligaciones bancarias — Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores comerciales — Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones — Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Obligación por beneficios definidos:

- Beneficios definidos: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

- Participación a trabajadores: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

Impuestos — El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por

impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse aplicando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto al valor agregado (IVA) - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos - Los ingresos ordinarios por arrendamiento de maquinaria son reconocidos a la realización de o prestación del servicio. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes.

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

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o 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 proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias - Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

caso de existir.

Eventos posteriores - Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Fecha efectiva de vigencia	Normas
1 de enero del 2018	Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones - Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones
1 de enero del 2018	NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes
1 de enero del 2018	NIIF 9 Instrumentos financieros
1 de enero del 2019	NIIF 16 Arrendamientos

La Gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarían de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existan impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Caja	100	100
Bancos	21,406	70,923
Total	21,506	71,023

Al 31 de diciembre representan fondos disponibles en caja y en cuentas corrientes de instituciones financieras locales, sin ninguna restricción.

Notas a los estados financieros (continuación)
Valores expresados en US\$ dólares

4. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Clientes no relacionadas	112,402	87,897
Cuentas por cobrar empleados	3,247	3,103
Anticipo proveedores	260,548	116,250
(-) Provisión cuentas incobrables	(11,210)	(10,110)
Total	364,987	197,140

Al 31 de diciembre los saldos de cuentas y documentos por cobrar corresponden a cartera pendiente de cobro, como resultado de la venta de servicios, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

5. Activos fijos, neto

Al 31 de diciembre, un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	Dic. 2016	Adiciones	Bajas	Ventas/ Dic. 2017
Terrenos	871,380	-	-	871,380
Equipo de oficina	7,288	989	-	8,277
Equipos de computo	13,848	1,570	-	15,418
Muebles y enseres	27,628	2,917	-	30,545
Dep. acumulada	(59,923)	(19,400)	-	(79,323)
Total neto	860,221	(13,924)	-	846,297

6. Obligaciones con instituciones financieras

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Sobregiro Banco Internacional	15,829	15,916
Tarjetas de crédito corporativa	3,913	-
Total	19,742	15,916

Al 31 de diciembre representa sobregiro contable y deudas de las tarjetas de crédito empresariales en Dineros y Banco Internacional.

7. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Proveedores nacionales	120,883	133,787
Otras cuentas por pagar relacionados	3,409	1,263
Anticipo clientes	231,023	117,450
Cuentas por pagar relacionadas	10,984	0
Préstamo accionistas locales	0	42,164
Total	366,299	294,664

(a) Al 31 de diciembre cuentas por pagar incluyen facturas de proveedores de servicios con vencimientos promedio de 30 a 90 días, no devengan intereses.
(b) Al 31 de diciembre representan Intereses por Pagar por préstamos otorgados por los socios.

8. Beneficios sociales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Provisiones Sociales	6,948	8,492
Sueldos por Pagar	31,215	50,632
Total	38,163	59,124

Saldo inicial	8,492
Provisión del año	6,948
Pagos	(8,492)
Saldo Final	6,948

Al 31 de diciembre los movimientos de provisiones sociales son los siguientes:

9. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	2017	2016
Activos:		
12% IVA Compras Servicio	79,309	80,179
Retenciones en la fuente	34,031	32,862
Total	113,340	113,041
Pasivos:		
Impuesto al Valor Agregado	1,873	867
Impuesto a la Renta	4,185	585

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

10. Impuesto a la renta de la Compañía	
Total	
6,058	1,452

Al 31 de diciembre el impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables.

Un resumen del cálculo de impuesto a la renta es el siguiente:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta.	2,205	4,454
Menos: 15% participación de trabajadores.	(331)	(668)
Más: Gastos no deducibles país	11,977	17,009
Base imponible impuesto a la renta	13,851	20,795
22% Impuesto a la renta	3,047	4,575
Menos: retenciones en la fuente del ejercicio	(6,970)	(6,085)
Menos: Crédito Tributario Altos Anteriores	(32,862)	(31,352)
Saldo a Favor	(36,785)	32,862

Impuesto a la renta

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en países fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en países fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

La compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2017 asciende a 22%

Anticipo Impuesto a la Renta

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
 - El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
 - El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
 - El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.
- Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.
- Situación fiscal:**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo(ii), en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

11. Cuentas por pagar largo plazo

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	2017	2016
Préstamos por pagar accionistas	42,742	0
Otras cuentas por pagar relacionadas	742,944	742,757
Total	785,686	742,757

A) 31 de diciembre corresponde a préstamos de los accionistas que se detallan a continuación:

Solines Coronel Carlos	27,825
Solines Moreno Juan Carlos	2,650
Solines Moreno Santiago	5,750
Solines Moreno Pablo	4,802
Solines Moreno Nicolás	1,715
Total	42,742

A) 31 de diciembre corresponde a préstamos de partes relacionadas que se detallan a continuación:

Moreno Lecheverría Ximena	642,944
Solines Moreno Santiago	100,000
Total	742,944

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 5% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 20% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Reserva de capital.- Saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas

15. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	2017	2016
Sueldos y salarios	140,031	140,960
Honorarios profesionales y dietas	146,661	54,283
Comisiones	8,904	9,162
Beneficios a largo plazo	5,981	4,792
Depreciaciones y Amortizaciones	19,401	12,806
Combustibles y Lubrificantes	161	765
Gastos de viaje	4,866	411
Gastos de Gestión	8,406	3,819
Suministros y materiales	6,476	5,162
Mantenimiento y Reparaciones	18,417	13,081
Seguros y Reaseguros	15,745	17,221
Impuestos y contribuciones	7,776	10,468
Servicios básicos	1,472	673
Intereses y gastos bancarios	14,242	11,284
Provisiones	1,097	755
Otros gastos	47,714	37,936
Total	447,350	323,578

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 18 de abril de 2018, no se produjeron eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Pablo Daniel Solines Moreno
Gerente General

Galindo Cajiao Silvia Cecilia
Contadora General