

MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A., es una Compañía Anónima constituida el 7 de octubre del 2005 de conformidad con; la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de octubre del 2005. El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios complementarios de limpieza.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

A criterio de la Administración, no existe en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años es como sigue:

31 de diciembre	Índice de Inflación Anual
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.40%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u># Acciones</u>	<u>Valor</u>
Garcia Febres Cordero Rafael	Ecuador	9.990	9.990
Orellana Sampedro Jaime	Ecuador	10	10
TOTAL		10.000	10.000

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación y Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la compañía.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles), vigentes al 31 de diciembre del 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a la Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

2.2.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

NIIF	Título	Fecha vigencia
Modificaciones NIC 7	Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelación	1 de enero 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de activo por impuesto diferido por pérdidas no realizadas	1 de enero 2017
Modificaciones a la NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades: Aclaración de alcance de los requerimientos de revelación	1 de enero 2017

2.2.2 Normas Nuevas y revisadas emitidas, pero aún no están en Vigencia

La Compañía considera que las Normas nuevas y revisadas aplicables que entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2018 antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

NIIF	Título	Fecha vigencia
NIIF 9 (Version Completa)	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019
Modificación a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
Interpretación CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a la ganancia	1 de enero 2019

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo que se apliquen por primera vez.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.4 Instrumentos Financieros

2.4.1 Activos Financieros

Reconocimiento y Medición Inicial

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas o por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no presenta Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, cuyos cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La compañía tiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Después de su reconocimiento inicial, a valor razonable, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La Compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de Activos Financieros

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o mas eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

2.4.2 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición Inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición Posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Préstamos y cuentas por Pagar

La Compañía mantiene en esta categoría proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integrales cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelado, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultado integrales.

Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, al menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación para obsolescencia de inventarios determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad del inventario.

2.6 Propiedad, Planta y Equipos

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de

reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Muebles y Enseres	10
Maquinaria, Equipo e instalaciones	10
Equipo de Oficina	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Un componente de propiedad planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo), se incluye en el estado de resultados integrales cuando se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro o en el valor de los activos, se comparara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.7 Deterioro de activos no financieros

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivos que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, planta y equipos, no pueda ser recuperado.

2.8 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se detenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación esta sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligación presunta 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.

2.9 Obligaciones con empleados

2.9.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

- (a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
- (b) Obligaciones con el IESS.
- (c) Jubilación patronal.
- (d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

2.9.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2017 y 2016 fueron reconocidas en los resultados del periodo, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los servicios vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la prestación de los servicios.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisiones se acreditan a otros ingresos.

2.11 Reconocimiento de Costos y Gastos

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 en el que se reconocen.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta de la Compañía es calculado sobre la base de un impuesto único, aplicado sobre el total de las ventas a su relacionada.

2.13 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 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 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizadas por la gerencia:

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigente de mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Otras estimaciones.- Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- Provisión de jubilación patronal y desahucio

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Efectivo	249	8.932
Bancos (*)	726.643	767.318
Total	726.892	776.250

(*) Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.

5 Inversiones Financieras

Al 31 de diciembre el detalle de Inversiones es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Inversiones	17.836	17.836
Total	17.836	17.836

Clasificación:

Corriente(a)	17.836	17.836
No corriente	0	0

6 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados locales	736.269	703.190
Subtotal	736.269	703.190
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	8.098	22.317
Cuentas por cobrar Relacionados Locales (*)	299.733	203.003
Cuentas por cobrar No Relacionados Locales	322.557	483.116
Anticipo Fideicomisos compra de bienes inmuebles	542.956	0
Anticipo a Proveedores	137.380	363.660
Subtotal	1.310.724	1.072.096
Total	2.046.993	1.775.286
Corriente	2.046.993	1.775.286
No corriente	0	0
	2.046.993	1.775.286

(*) Ver *Nota 21*, Operaciones con partes relacionadas.

7 Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Suministros y Materiales	0	392.700
Total	0	392.700

8 Impuestos corrientes

8.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al Valor Agregado – Retenciones de Iva	15.467	15.467
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	196.928	190.858
Total Activos por impuesto corriente	212.395	206.325
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	95.441	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	9.507	142.271
Retenciones en la Fuente Iva por Pagar	18.301	47.900
Impuesto a la Renta por pagar 2017 - 2016	155.021	165.660

Total Pasivo por impuesto corriente	278.270	355.831
--	----------------	----------------

8.2 Impuesto a la Renta reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	629.247	569.732
(+) Gastos no deducibles	65.225	183.267
Utilidad gravable:	694.472	752.999
Impuesto a la renta causado	132.018	165.660
Anticipo Calculado	71.422	54.967
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	132.018	165.660

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2017 está constituida a la tasa del 22%.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2013 hasta el 2016 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

9 Otros Activos

Al 31 de diciembre los otros activos fueron como indica lo siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en Garantía	2.758	2.758
Intangibles (1)		
Intangibles (Software)	0	4.875
Total	2.758	7.633

Clasificación:

Corriente(a)	2.758	2.758
No corriente		4.875

10 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre la Propiedad, Planta y equipo consistía de lo siguiente:

DETALLE	SALDOS AL 31/12/2016	ADICIONES	VENTAS/RECLASIF. Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2017
(US Dólares)				
COSTO HISTORICO:				
TERRENOS (1)	4.800	-	-	4.800
MUEBLES Y ENSERES	15.452	38.075	-	53.527
EQUIPO DE OFICINA	27.697	-	-	27.697
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	19.947	4.028		23.975
VEHICULOS	393.299	45.084	64.258	374.125
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	550.443	114.746	29.917	635.272
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-	143.636	-	143.636
TOTAL COSTO HISTORICO	1.011.638	345.569	94.175	1.263.032

DEPRECIACION ACUMULADO Y DETERIORO:	SALDOS AL 31/12/2016	ADICIONES	VENTAS/RECLASIF. Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2017
(US Dólares)				
MUEBLES Y ENSERES	12.306	2.574	-	14.880
EQUIPO DE OFICINA	11.487	2.761	-	14.248
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	13.390	4.825		18.215
VEHICULOS	136.384	79.221	1.150	214.455
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	115.548	60.185	4.122	171.611
TOTAL DEPRECIACION	289.115	149.566	5.272	433.409
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	722.523			829.623

11 Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Garantizados al costo amortizado:		
Instituciones Financieras Locales (1)	6.861	36.742
Clasificación:		
Corriente(a)	6.861	12.490
No corriente	0	24.252

12 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores no Relacionados locales	517.822	929.010
Subtotal	517.822	929.010
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar relacionadas locales (2)	0	120.376
IESS Por Pagar	123.754	75.699
Otras	337.650	32.078
Subtotal	461.404	248.153
Total	979.226	1.177.163
Clasificación:		
Corriente	979.226	1.056.787
No corriente	0	120.376
Total	979.226	1.177.163

(1) Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses

(2) Ver Nota 21.1, Operaciones con partes relacionadas

13 Dividendos por Pagar

Al 31 de diciembre los dividendos por pagar a accionistas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Dividendos por pagar	0	81.834
Total	0	81.834

14 Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Beneficios sociales (1)	683.429	572.017
Participación de trabajadores	94.387	288.242
Otras Provisiones	38.664	117.481
Total	816.480	977.740
Corriente	816.480	860.259
No corriente	0	117.481

(1) Corresponde al Décimo tercer sueldo, décimo cuarto, y vacaciones.

15 Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Jubilación patronal	237.286	219.096
Bonificación por desahucio	75.394	80.900
Total	312.680	299.996

Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

16 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia (*Ver Nota 21.1, operaciones con partes relacionadas*).

17 Patrimonio

17.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social consiste de 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$ (US Dólares)
Saldo al 1 de enero del 2017	10.000	10.000
Aumento de Capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.000	10.000

17.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir perdida de operaciones.

17.3 Otros Resultados Integrales

La Compañía registro las Perdidas (ganancias) actuariales dictaminadas por un actuario independiente y de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad # 19.

En el año 2017, mediante un acta de Junta de Accionista, se realizó la compensación con la cuenta resultados acumulados.

17.4 Resultados Acumulados

Comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

18 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos ordinarios fueron como se indica en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Ingresos provenientes de la venta de servicios	10.440.908	10.071.329
Reembolso Mano de Obra	41.636	0
Total	10.481.544	10.071.329

19 Costo y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como se indica en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Costo de Venta / Gasto de Administración y Ventas	9.783.079	9.379.200
Total	9.783.079	9.379.200

20 Otras ganancias / (pérdidas) en resultados

Al 31 de diciembre las otras ganancias / (pérdidas) en estado de resultados fueron como se indica en lo siguiente:

Otros Ingresos:	31 de diciembre		
	2017	2016	
Otros ingresos	0	0	
Total	0	0	
(-) Otros Egresos:			
Otros Egresos	65.096	0	
Costos Financieros	4.122	21.856	21 S
Total	69.218	21.856	ald

os y Transacciones con Partes Relacionadas

21.1 Partes Relacionadas

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

		Relacion	2017	2016
Cuentas por Pagar corto Plazo			(US Dolares)	
- Rafael Garcia Febres Cordero	Accionista		130.263	26.306
- Orfett S.A.	Administracion		169.470	176.697
Total			299.733	203.003
Cuentas por Pagar Largo Plazo				
- Rafael Garcia Febres Cordero	Accionista		-	120.376

22 Administración de Riesgos Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

22.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprende el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en los bancos.

22.1.1 Riesgo de Tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios de la tasa de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de la tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda a largo plazo con tasas de interés fija.

22.2 Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (nota 5), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no está en mora ni deteriorado depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponible), referencias bancarias, etc.

22.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

22.4. Valor Razonable de los instrumentos financieros

La Administración de la Compañía considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y la tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

23 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de mayo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

24 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 28 mayo de del 2018 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.