

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes
Estado separado de situación financiera
Estado separado de resultados integrales
Estado separado de cambios en el patrimonio
Estado separado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros separados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.
Guayaquil, 09 de Abril de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A. al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otras cuestiones en el informe de auditoría

Como se indica en la Nota 2, la Compañía realiza sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), es importante mencionar que siendo el primer año de auditoría los saldos del periodo 2016 no han sido auditados por un ente independiente por lo que no es posible emitir una opinión sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

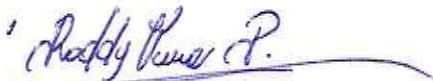
Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, 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 condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

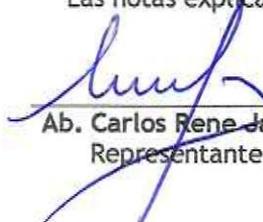


CPA. Roddy Vera
Auditor Externo
Registro en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
RNA 1024

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.
 ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	123,861	33,859
Cuentas por cobrar y Documentos por Cobrar	5	178,630	142,546
Otros Pagos Anticipados		39,204	11,689
Otros Activos Corrientes	6	305,688	210,527
Total activos corrientes		<u>647,383</u>	<u>398,621</u>
Propiedades y equipos	7	80,034	80,918
Otros Activos no corrientes		7,978	8,304
Total activos		<u>735,395</u>	<u>487,842</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar		8,345	1,243
Obligaciones con Instituciones Financieras		37,238	30,034
Otras Obligaciones Corrientes		<u>252,118</u>	<u>122,072</u>
Total pasivos corrientes		<u>297,701</u>	<u>153,349</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras		14,455	18,023
Otras Provisiones no corrientes		<u>54,312</u>	<u>68,856</u>
Total pasivos no corrientes		<u>68,767</u>	<u>86,879</u>
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la matriz			
Capital social	10	10,000	10,000
Reserva legal		5,091	5,091
Resultados acumulados		329,440	167,841
Resultados de Ejercicio Actual		<u>24,395</u>	<u>64,683</u>
Total del patrimonio		<u>368,927</u>	<u>247,615</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>735,395</u>	<u>487,842</u>

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


 Ab. Carlos Rene Jalil Garcia
 Representante Legal


 CPA. Ciria Chiquito
 Contador General

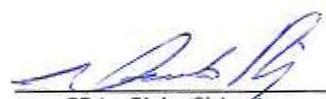
FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Actividades Operacionales	910,741	876,405.1
Ingresos por Reemblosos de Gastos	<u>630,445</u>	<u>463,062.1</u>
Total de Ingresos	1,541,186	1,339,467.2
Gastos administrativos	(886,345)	(811,722)
Gastos por Reembolsos de Gastos	<u>(630,445)</u>	<u>(463,062.1)</u>
Utilidad operacional	24,395	64,683
Utilidad antes de Participacion de Trabajadores e impuest	24,395	64,683
Participacion Trabajadores	(3,659)	(9,702)
Impuesto a la renta	(18,003)	(27,505)

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


Ab. Carlos René Jalil García
Representante Legal

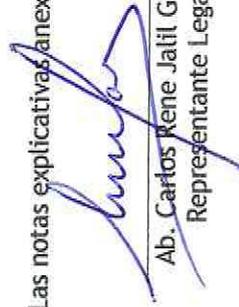

CPA. Ciria Chiquito
Contador General

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

	Capital social	(Perdida) Ganancia Ejercicio	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,000	24,395	5,091	329,440	368,927
Periodo Actual					
Utilidad neta	-	40,288	-	(161,599)	(161,599)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,000	64,683	5,091	167,841	247,615

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


Ab. Carlos Rene Jalil Garcia
Representante Legal


CPA. Ciria Chiquito
Contador General

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Otros cobros (pagos) de efectivo	(85,483)	46,617
Flujos de Efectivo y Equivalentes Procedente de Actividades de Operación	(85,483)	46,617
Flujos de efectivo de actividad de inversión		
Clases de cobros en efectivo por actividades de inversión		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	(16,676)	(10,778)
Clases de pagos en efectivo por actividades de inversión		
Otros cobros (pagos) de efectivo relativos a la actividad de inversión	15,792	24,400
Flujos de Efectivo y Equivalentes Procedente de Actividades de Inversión	(884)	13,622
Flujos de Efectivo procedentes de actividades de financiación	(3,636)	(39,639)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	(90,002)	20,600
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio	123,861	103,261
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio	33,859	123,861

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


Ab. Carlos Rene Jaitil Garcia
Representante Legal


CPA. Ciria Chiquito
Contador General

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

La Compañía FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A. es una entidad constituida en Guayaquil, cuya actividad es asesoramiento jurídico, administración de nómina, y selección de personal, para el desarrollo de sus actividades la Compañía tiene su oficina en Av. Nueve de Octubre 1911 entre Esmeraldas y Los Ríos, Edificio Finansur, piso 8, oficina 01, Guayaquil -Ecuador.

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

1.1. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 09 de marzo de 2018 del Gerente General de la Compañía y fueron aprobados con fecha 20 de marzo de 2018 por la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador bajo determinadas circunstancias y condiciones 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 para las PYMES 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 montos estimados por la Administración.

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y depósitos en bancos.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía posee activos y pasivos financieros clasificados en las siguientes categorías: “préstamos y cuentas por cobrar” y “otros pasivos financieros”. La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. 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.

2.3.2. 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.

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su costo más cualquier costo atribuible a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza 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 aplicando el método de interés efectivo.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior 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) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas 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 utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros.

- ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios.

2.3.3 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.

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y equipos varios	10
Vehículos	5
Equipos de computación y comunicación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.4 Propiedades de inversión

Representados por inmuebles que son mantenidos para generar rendimientos como resultado de su alquiler o a través del incremento en su valor o ambas, y que no son ocupadas por la Compañía.

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

Las propiedades de inversión se reconocen a su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y costo de endeudamiento, en caso de presentarse el caso.

2.5 Deterioro de activos no financieros

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

2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para las empresas grandes y medianas y el 22 % de tasa impositiva para las empresas micro y pequeñas.

La norma también 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 estableció 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 definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en el caso de pérdidas recurrentes operacionales, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

2.7 Beneficios a los empleados

Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable 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 de los gastos administrativos.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La compañía no cuenta 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 bonificará 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 empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2.8 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera consolidado, principalmente para pago de servicios básicos y se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se 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.

2.9 Arriendos operativos

Se clasifican como arrendamientos operativos cuando los términos del arrendamiento no transfieren al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

2.10 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas la compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

2.11 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, las compañías integrantes de la compañía deben 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.

2.12 Superávit de revaluación

Corresponde al efecto de las revaluaciones de los terrenos y edificios realizadas cada 5 años. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo debe ser transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

3. 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 basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales 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 la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente</u>		
Caja y equivalentes de caja	123,861	33,859
	<u>123,861</u>	<u>33,859</u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	2016	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	161,687	139,320
Prestamos Empleados	1,353	3,197
Otras Cuentas por Cobrar	15,589	29
	<u>178,630</u>	<u>142,546</u>

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Activos por Liquidar	287,525	193,407
Activos Impuestos Corrientes	18,163	17,120
	<u>305,688</u>	<u>210,527</u>

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Concepto	Saldo al 31.12.2016	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.2017
Instalaciones	9,431.08		-	9,431.08
Muebles y Enseres	1,023.46		(1,023.46)	0.00
Maquinarias y Equipo	4,867.94		(3,520.94)	1,347.00
Equipos de Computacion	25,822.26		(1,530.00)	24,292.26
Vehiculos, Equipos	139,879.75	23,616.25	-	163,496.00
Otros Activos Fijos	866.07		(866.07)	0.00
(-) Depreciacion	-101,856.36		-15,792.15	-117,648.51
Saldo Final	80,034.20			80,917.83

8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Corresponde a los valores adeudado a proveedores pueden ser locales o del exterior, las mismas que se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a 365 días o menos, caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS EN LIQUIDACION

La compañía reporta sus cuentas por cobrar en liquidación en compañías relacionadas segregando los saldos iniciales vinculados a transacciones comerciales de los saldos principalmente que se originan por financiamiento, estos saldos no tienen fechas definidas de vencimiento y no generan intereses.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 comprenden 10,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

La composición del mismo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
RENE JALIL GARCIA	4,000	4,000
MANUEL JALIL LOOR	6,000	6,000
	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>

FACTOR LABORAL FACTLABOR S.A.

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

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.