

FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA

RUC: 1791890663001

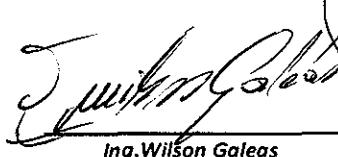
ESTADO FINANCIERO

AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017

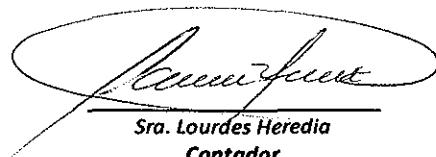
Expresado en Dólares

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	96.133,60	171.592,21
Inversiones Temporales	5	60.541,54	267.816,87
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	765.928,61	788.441,64
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	7	216.929,66	271.355,42
Impuestos Anticipados	8	221.612,13	111.421,41
Total Activos corrientes		1.361.145,54	1.610.627,55
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	9	993.942,08	991.900,88
(-) Depreciación Acumulada		(531.645,65)	(442.678,55)
Total Activos no corrientes		462.296,43	549.222,33
TOTAL ACTIVOS		1.823.441,97	2.159.849,88
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	10	20.320,22	12.894,29
Otros Pasivos Corrientes		4.263,09	28.915,16
Impuestos por Pagar	11	12.371,30	14.927,41
Provisiones Empleados y Obligaciones con el IESS	12	44.994,83	70.769,13
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas			1.050,00
Total Pasivos corrientes		81.949,44	128.555,99
PASIVOS NO CORRIENTE			
Provisión Jubilación Patronal	13	69.602,00	99.680,00
Provisión Desahucio	13.1	29.670,50	49.428,00
Total Pasivos No Corriente		99.272,50	149.108,00
TOTAL PASIVOS		181.221,94	277.663,99
PATRIMONIO			
Capital Social	14		
Reserva Legal	14.1	151.000,00	151.000,00
Resultados Acumulados	14.2	30.200,00	30.200,00
Adopción NIIF'S por Primera Vez		1.761.188,94	1.696.003,36
Resultado del Ejercicio	18	(61.096,05)	(61.096,05)
Otros Resultados Integrales		(303.932,36)	65.185,58
Total Patrimonio		64.859,00	893,00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.842.219,53	1.882.185,89
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.823.441,47	2.159.849,88

Ver Notas a los Estados Financieros



Ing. Wilson Galeas
Gerente General



Sra. Lourdes Heredia
Contador

FLEXNET DEL ECUADOR CIA LTDA

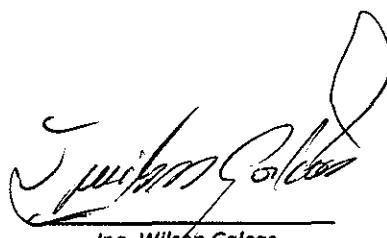
RUC: 1791890663001

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Expresado en Dólares

	NOTAS	2017	2016
VENTAS NETAS	15	3.335.274,67	4.171.269,46
COSTO DE VENTAS	16	(2.748.754,09)	(3.085.580,03)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		586.520,58	1.085.689,43
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	17		
Gasto de Ventas			
Gasto de Administración		(744.568,77)	(515.747,36)
Gastos Generales		(128.408,14)	(436.707,23)
TOTAL		(872.976,91)	(952.454,59)
UTILIDAD OPERACIONAL		(286.456,33)	133.234,84
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Ingresos no Operacionales		19.340,38	36.335,30
Gastos Financieros		(9.228,63)	(5.806,50)
Gastos No Operacionales		(27.587,78)	(30.299,32)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	18	(303.932,36)	133.464,32
15% Participación de Trabajadores		-	20.019,65
Impuesto a la Renta		20.039,87	48.259,08
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		(323.972,23)	65.185,59
Otros Resultados Integrales:			
Ganancia o Pérdida Actuarial		63.966,00	893,00
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		-260.006,23	66.078,59



Ing. Wilson Galeas
Gerente General



Sra. Lourdes Heredia
Contador

FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA
 RUC: 1791890863001
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 Expresado en Dólares

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADAS	GANANCIA O PERDIDA ACTUARIALES	ADOACION POR PRIMERA VEZ DE NIIF	TOTAL PATRIMONIO	
						RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	151.000,00	30.200,00	987.010,06	-	(61.096,05)	808.993,30	1.916.107,31
Transferencia de Resultados			808.993,30	893,00		(808.993,30)	893,00
Ganancia o Pérdida de Estudio Actuarial			(100.000,00)				(100.000,00)
Pago de Dividendos							65.185,58
Resultado del Ejercicio							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	151.000,00	30.200,00	1.696.003,36	893,00	(61.096,05)	65.185,58	1.882.185,89
Transferencia de Resultados			65.185,58	63.966,00		(65.185,58)	63.966,00
Ganancia o Pérdida de Estudio Actuarial							
Distribución de Dividendos							
Resultado del Ejercicio							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	151.000,00	30.200,00	1.696.003,36	893,00	(61.096,05)	65.185,58	1.882.185,89
Transferencia de Resultados							
Ganancia o Pérdida de Estudio Actuarial							
Distribución de Dividendos							
Resultado del Ejercicio							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	151.000,00	30.200,00	1.761.188,94	64.359,00	(61.096,05)	(303.932,36)	1.642.219,53

Jaime Jiménez
 Ing. Wilson Galeas
 Gerente General

Sra. Lourdes Heredia
 Contador

FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA
RUC: 1791890663001
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Expresado en Dólares

	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(75.458,61)
Clases de cobros por actividades de operación	3.357.096,18
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.357.096,18
Clases de pagos por actividades de operación	(3.526.548,20)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.499.500,83)
Otros pagos por actividades de operación	(27.047,37)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(110.190,72)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	205.234,13
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	20.839,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(48.224,96)
Intereses recibidos	207.275,33
Otras entradas (salidas) de efectivo	25.344,76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIERAS	(1.050,00)
Dividendos recibidos pagados	(1.050,00)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(75.458,61)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	171.592,21
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	96.133,60
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(303.932,36)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	88.967,10
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	96.781,73
Ajustes por activos fijos	(7.889,63)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	75,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(64.677,48)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	22.513,03
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(109.189,88)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	7.425,93
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(26.516,66)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(11.643,30)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(691,52)
Incremento (disminución) en otros pasivos	53.424,92
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(279.642,74)


Ing. Wilson Galeas
Gerente General


Sra. Lourdes Heredia
Contador

FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

FLEXNET DEL ECUADOR, es una compañía limitada, constituida mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito, en la notaría décima cuarta, el 23 de mayo de 2003, e inscrita en Registro mercantil del Cantón Quito el 23 de julio de 2003.

Con escritura pública celebrada el 29 de diciembre de 2010, se realiza el aumento de capital de la Compañía FLEXNET DEL ECUADOR Cia. Ltda., a una suma total de US\$ 151.000, e inscrita el 07 de febrero de 2011 en Registro Mercantil, bajo repertorio No. 5808. El objeto social de la Compañía es la prestación por sí o por terceros de servicios logísticos, asesoramiento y tercerización de operaciones y/o servicios en transporte internacional, servicios de aduana, etc.

La compañía al 31 de diciembre de 2017, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

a. Entorno económico

La previsión oficial como Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017¹, sobre la balanza de pagos en el tercer trimestre de 2017.

Además, durante el tercer trimestre se presenta un crecimiento del turismo, tanto local como extranjero, lo que genera una dinamización del sector, el Valor Agregado No Petrolero creció en 3,6%.

El ministro de Economía y Finanzas, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, se revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. Para el año 2018, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo. La inversión extranjera directa se destinó principalmente al sector agrícola con 33 millones de dólares., se destaca que el crecimiento de la economía ecuatoriana de 3,8%, en el tercer trimestre de 2017, fue el segundo más alto de la región.

Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2017 cerró en -0.20%, siendo esta cifra menor al pronóstico inicialmente establecido por el ejecutivo (3.60%) y menor a la registrada el año pasado (1.12%). La tasa de interés Activa se ubicó en el 7.83% y la Pasiva el 4.95%.

b. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

- ✓ Año 2013: 4% anual
- ✓ Año 2014: 5.13% anual
- ✓ Año 2015: -0.81% anual
- ✓ Año 2016: 0.77% anual
- ✓ Año 2017: -0.20% anual

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.-Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación.-Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo..- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y certificados de depósito a plazo) y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses,

Valuación del activo fijo.-La Compañía ha determinado el valor justo de su propiedad, planta y equipo significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 años para maquinaria y equipo, estanterías, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos, 5 años para vehículos; y, 3 años para equipos de computación.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de activo fijo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades,

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Despues del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

Ingresos.-Constituyen ingresos por la prestación de servicios de prestación por sí o por terceros de servicios logísticos, asesoramiento y tercerización de operaciones y/o servicios en transporte internacional, servicios de aduana

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

Gastos.-Los gastos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Obligaciones por beneficios definidos.-Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), 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.

Activos financieros.-Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

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

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Normas nuevas y normas revisadas, efectivas en el año actual - La Compañía no espera que las siguientes normas nuevas y revisadas, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pagos Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

Normas nuevas y normas revisadas, emitidas pero no efectivas - Las normas nuevas y revisadas que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan posteriores al 31 de diciembre de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos:

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de

instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que apliquen NIIF 15 - Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes, en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la

Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 8. Dichas estimaciones son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
Caja General			
Cajas Chicas		920,00	1.320,00
Bancos Locales	(I)	95.213,60	170.272,21
Saldo al 31 diciembre		96.133,60	171.592,21

(i).El detalle de bancos a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	68.870,87	100.187,94
Banco Guayaquil	4.185,43	48.232,59
Produbanco	22.157,30	21.851,68
Saldo al 31 diciembre	95.213,60	170.272,21

5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2017, se mantiene las siguientes Inversiones, un detalle:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	(I)	29.067,45	240.000,00
Produbanco	(II)	31.474,09	27.817,00
Saldo al 31 diciembre		60.541,54	267.817,00

- (i) Esta inversión es renovable fue emitida en septiembre del 2011, a una tasa de interés anual del 3,25%.
- (ii) Esta inversión fue emitida en noviembre del 2016, a una tasa de interés anual del 5%.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes		588.406,47	574.316,98
Cuentas por Cobrar Provisión Ventas	(I)	186.989,63	223.592,15
Provisión Cuentas Incobrables	(II)	(9.467,49)	(9.467,49)
Saldo al 31 diciembre		765.928,61	788.441,64

(i).-Su saldo corresponde a la provisión de las facturaciones anticipadas a los siguientes clientes:

<u>Cliente</u>	<u>Valor</u>
ERICSSON DE ECUADOR C. A.	41.627,10
SCHNEIDER ELECTRIC ECUADOR S. A.	2.254,00
CIBERC S. A.	1.496,20
GENECSACORP S. A.	1.277,50
LABORATORIOS LACFARMA S. A.	14.079,46
ALCATEL LUCENT ECUADOR S. A.	147,82
ZIAECUADOR SERVICES INTERNACIONAL S. A.	5.344,10
CORPORACION NACIONAL DE	
TELECOMUNICACIONES - CNT EP	19.378,00
PETROAMAZONAS EP	67.938,00
EMPRESA PUBLICA MEDIOS PUBLICOS DE	
COMUNICACION DEL ECUADOR	7.596,30
SIEMENS S.A.	21.264,00
IBM DEL ECUADOR C. A.	4.587,15
Suman	186.989,63

(ii).-Al 31 de diciembre de 2017, no se realizó la provisión de cuenta incobrable sobre los créditos concedidos del año 2017.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
Fondos de Garantía Petroecuador	(I)	62.610,31	58.879,91
Cuentas por cobrar Personal		-	4.003,68
Seguros Prepagados		7.403,15	2.601,85
Arriendo Garantías	(II)	146.576,00	204.802,22
Varias por cobrar		340,20	1.067,76
Saldo al 31 diciembre		216.929,66	271.355,42

(I).-El saldo de la cuenta corresponde a dos devoluciones de garantía que se mantiene con Petroecuador por un monto de US\$ 32.428,88 y a la emisión de veinte garantías emitidas por el año 2017 por un valor total de US\$ 30.181,43, con la misma entidad.

(II).-El saldo de la cuenta incluye la garantía de Dxicorp por US\$ 80.000,00, de Hilantex por US\$ 41.536,00, de Banyotes por US \$ 25.000,00 y de Scharp por US \$ 40,00.

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los impuestos anticipados es el siguiente:

Detalle	Ref	2017	2016
Crédito Tributario IVA		122.663,45	78.627,55
Impuesto Renta	(I)	98.948,68	32.793,89
Saldo al 31 diciembre		221.612,13	111.421,44

(I).-El saldo de la cuenta corresponde al impuesto a la renta del año 2016 por US\$. 32.793,86 el año 2017 por US\$.66.154,82.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Año 2017:

Tipo de Activo	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ventas	Reclasificación	Saldo 31/12/2017
Muebles y Enseres	61.353,33	-	-	(25.344,76)	36.008,57
Equipo de Oficina	-	25.344,76			25.344,76
Equipo de Computo	100.446,21	7.659,50			108.105,71
Maquinaria y Equipo	830.101,34	15.220,70	(20.839,00)	-	824.483,04
Total Costo	991.900,88	48.224,96	(20.839,00)	(25.344,76)	993.942,08
(-) Deprec Acumulada	(442.678,55)	(96.781,73)	7.814,63	-	(531.645,65)
Total Prop. Planta y Eq.	549.222,33	(48.556,77)		(25.344,76)	462.286,43

En el año 2017, se realizó adiciones y se encuentran debidamente sustentadas. El gasto de depreciación se reconoce en el Estado de Resultados.

Durante el año 2017, se realizó la venta de un montacargas, se reconoció su pérdida de venta.

10. PROVEEDORES

El detalle de Proveedores, como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
Proveedores Nacionales	(I)	16.321,22	8.895,29
Proveedores Exterior	(II)	3.999,00	3.999,00
Saldo al 31 diciembre		20.320,22	12.894,29

(I). A continuación el detalle de Proveedores Nacionales:

Proveedor	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
AMC ECUADOR CIA.LTDA.	55,67	
BOLAÑOS NARANJO MARIA	256,54	
CINTAS ANDINAS DE COLOMBIA	197,58	
CALDERON AGUILAR LUCILA		99,16
CNEL EP	484,74	380,57
CONSTITUCION COMPAÑIA DE SEGUROS	971,38	
CORPORACION DE MEDICINA OCUPACIONAL	60,71	
CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.		6.049,84
CRUZ RIZZO MAURICIO	1.317,70	
DEGSO CIA.LTDA.	583,71	
ESCALANTE LUNA LUIS	81,28	
ESCOBAR RUIZ CIA.LTDA	2.382,11	
FLEXTRANS CIA.LTDA.	1.119,00	
FLORES LOPEZ RICHAR	74,26	
FUENTES SANTOS TANIA	285,40	
FUMITEC S.A.	1.208,24	
GRANIZO CONDE BETY	425,70	
IMPROMEX CIA.LTDA.	29,97	
IPRA CONSULTING SCP	2.085,44	2.085,44
MACG SEGURIDAD AMBIENTAL	398,00	
OTECEL		280,28
ORGANIZACION PANAMERICANA DE LA SALUD	1.837,00	
RODRIGUEZ ESCOBAR ALEX	124,87	
SANCHEZ ARIAS SILVIA	413,65	
SERVICENTURIOSA S.A.	323,82	
TOSCANO TORRES ROSARIO	169,58	
TRANSFIRME S.A.	1.001,80	
VILLACIS MERINO DIEGO RODRIGO	348,09	
VIRUMEC S.A.	84,98	
	16.321,22	8.895,29

(II). Corresponde a la cancelación pendiente de la Factura No.001-001-1557, que vence 10/01/2018 de proveedor del exterior GLOBALTECH.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, se detalla los Impuestos por Pagar:

Detalle	2017	2016
Retenciones en la Fuente	10.199,98	11.002,71
Impuesto Renta empleados	-	964,98
Iva Retenido por Pagar	2.171,32	2.959,72
Saldo al 31 diciembre	12.371,30	14.927,41

12. PROVISIONES EMPLEADOS Y OBLIGACIONES CON EL IESS

Un resumen de las Obligaciones con el IESS al 31 de diciembre de 2017:

Detalle	2017	2016
Beneficios Empleados por Pagar	22.041,72	26.902,63
Obligaciones con el IESS	22.953,11	23.846,85
Participación utilidades	-	20.019,65
Saldo al 31 diciembre	44.994,83	70.769,13

13. PROVISION JUBILACION PATRONAL

El valor provisionado al 31 de diciembre del 2017 por este concepto es de USD \$ 69.602. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía registra las provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Se detalle su movimiento:

Detalle	2017	2016
Saldo inicial	99.680,00	92.827,00
Provisión Jubilación Patronal	28.855,00	15.663,00
Ganancia o Pérdida Actuarial ORI JP	58.933,00	(8.810,00)
Saldo al 31 de diciembre	69.602,00	99.680,00

13.1 PROVISION POR DESAHUCIO

El valor provisionado al 31 de diciembre del 2017 por este concepto es de USD \$ 29.670,50. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía registra la provisión por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente. Se detalle su movimiento:

Detalle	2017	2016
Saldo Inicial	49.428,00	33.367,00
Provisión Desahucio	10.315,37	8.144,00
Pagos efectuados - liquidaciones	25.039,87	-
Pérdida Actuarial ORI- Desahucio	-	7.917,00
Ganancia Actuarial ORI Desahucio	5.033,00	-
Saldo al 31 de diciembre	29.670,50	49.428,00

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

14.1.Capital Social.-

El capital social, al 31 de diciembre de 2017, se compone de la siguiente manera:

Socios	Capital	% Participación
Galeas Arthos Andrés Danilo	1.510,00	1%
Galeas Jimenez Wilson Rodrigo	149.490,00	99%
Suman	151.000,00	100%

14.2. Reserva Legal. La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre de 2017 su reserva es de US\$ 30.200.

15. INGRESOS

Se detalla los ingresos por las actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2017:

Detalle	2017	2016
Ingresos por Servicios	3.335.274,67	4.171.269,46
Saldo al 31 diciembre	3.335.274,67	4.171.269,46

16. COSTO DE VENTA

Se detalla el Costo de Venta:

Detalle	2017	2016
Costo Salarios y Sueldos	667.509,77	786.618,63
Costos Mantenimientos y Suministros	84.020,74	144.724,24
Transporte y Combustibles	423.020,78	549.395,05
Arriendos Oficinas	1.080.762,67	1.364.835,95
Otros Costos	493.440,13	240.006,16
Saldo al 31 diciembre	2.748.754,09	3.085.580,03

17. GASTOS

Un resumen de los Gastos:

Detalle	2017	2016
Gastos Administración	744.568,77	515.747,36
Gastos Generales	128.408,14	436.707,23
Gastos Financieros	9.228,63	5.806,50
Gastos no operacionales	27.587,78	30.299,32
Saldo al 31 diciembre	909.793,32	988.560,41

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados Financieros y el gasto del impuesto a la Renta corriente es como sigue:

Detalle	2017	2016
Resulado antes de Participación Trabajadores	(303.932,26)	133.464,31
<u>Menos:</u>		
15% Participación Trabajadores		20.019,65
<u>Más:</u>		
Gastos No Deducibles	76.425,43	83.732,76
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	(I) (227.506,83)	197.177,42
<u>Menos:</u>		
(-) Impuesto a la Renta causado	(II)	43.379,03
<u>Anticipos:</u>		
Anticipo determinado ejercicio anterior	33.399,79	48.259,08
Rebaja del saldo del anticipo decreto-210	(II) 13.359,92	
Saldo pendiente del pago del anticipo	20.039,87	48.259,08
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente del ejercicio	66.154,82	81.052,94
Credito Tributario años anterior	32.793,86	-
Utilidad Líquida a Distribuirse	(78.908,81)	(32.793,86)

(I).-Al 31 de diciembre del 2017 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, La Compañía no generó impuesto a la renta.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

(II).-Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 33.399,79. De acuerdo al decreto ejecutivo 210, emitido por el Ejecutivo, FLEXNET DEL ECUADOR Cía. Ltda., se acoge a 40% para la rebaja del anticipo de impuesto a la renta.

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

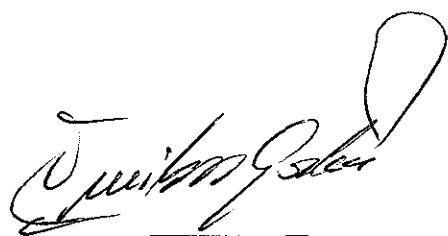
20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

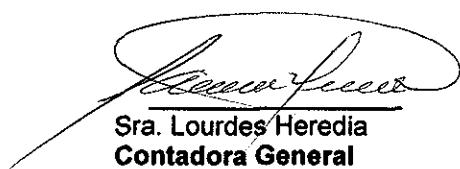
21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta General para su

aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.



Ing. Wilson Galeas
Gerente General



Sra. Lourdes Heredia
Contadora General