

Ecoilpet S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

Ecoilpet S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas

Ecoilpet S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Ecoilpet S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ecoilpet S. A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y normas contables de carácter obligatorio establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Administración de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en un asunto

Los estados financieros de Ecoilpet S. A., al 31 de diciembre del 2016 fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad el 15 de febrero de 2017.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros adjuntos, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Ecoilpet S. A..

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestra opinión. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marzo 9, de 2018
Quito, Ecuador

SERVICIOS MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860



Galo J. Intriago Q., Socio
RNCPA - 361717

ECOILPET S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activo	Notas	2017	2016
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	71.541	1.861
Activos financieros disponibles para la venta	8	127.519	403.339
Cuentas por cobrar cartera comercial	9	210.062	453.311
Impuestos corrientes	17	85.781	84.244
Otras cuentas por cobrar	10	18.560	13.250
Servicios y gastos pagados por anticipado	11	11.712	14.174
Total activo corriente		525.175	970.179
Activo no corriente:			
Propiedad, muebles y equipos	12	2.311.935	2.450.188
Activos Intangibles	13	59	893
Inversiones en acciones	14	799	799
Total activo no corriente		2.312.793	2.451.880
Total activo		2.837.968	3.422.059



Ing. Alex Guadino
Gerente General



C.P.A. Iván Analuisa
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros.

ECOILPET S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivo	Notas	2017	2016
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar comerciales	15	41.298	52.346
Partes relacionadas	16	120.000	120.000
Otras cuentas por pagar		237	29
Impuestos corrientes	17	36.665	64.342
Beneficios a los empleados	18	15.411	45.614
Total pasivo corriente		213.611	282.331
Pasivo no corriente:			
Partes relacionadas	16	520.000	640.000
Beneficios a los empleados	18	91.046	132.700
Total pasivo		824.657	1.055.031
Patrimonio:			
Capital Social	19	261.729	261.729
Reserva legal	19	145.089	145.089
Reserva facultativa	19	341.543	305.071
Reserva por revalorización		1.538.024	1.594.092
Resultados acumulados		(273.074)	61.047
Total patrimonio		2.013.311	2.367.028
Total Pasivo y Patrimonio		2.837.968	3.422.059

Ing. Álex Gudiño
Gerente General

CP.A. Iván Analuisa
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros

ECOILPET S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Estado de resultados integrales	Notas	2017	2016
Ingresos Operacionales	20	1.167.677	2.060.189
Utilidad en operación		1.167.677	2.060.189
Otros ingresos (gastos)			
Gastos operacionales y administrativos	21	1.543.281	2.080.350
Resultado financiero	23	36.655	89.592
Otros ingresos (egresos)		89	34
Resultado operacional		(338.860)	69.465
Gasto por impuesto a la renta	17	14.857	32.993
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		(353.717)	36.472


Ing. Alex Gudiño
Gerente General


C.P.A. Iván Anafusa
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros

ECOILPET S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Concepto	Capital	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva por revalorización	Reserva por primera vez de las MIFs	Resultados Acumulados				Total resultados acumulados	Total patrimonio
						Resultados del ejercicio	Total resultado integral	provenientes de la adopción por primera vez de las MIFs	Total resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	264,729	111,192	-	1,050,911	(315,247)	338,968	138,968	307,321	2,330,536	-	-
Apropiación de reserva legal	-	33,897	-	-	-	(33,897)	(33,897)	(33,897)	-	-	-
Apropiación de reserva facultativa	-	-	305,071	-	-	(305,071)	(305,071)	(305,071)	-	-	-
Reserva por revalorización	-	-	-	(56,222)	-	-	56,222	56,222	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	36,472	36,472	36,472	-	-	36,472
Al 31 de diciembre de 2016	264,729	145,089	305,071	1,594,092	(315,247)	36,472	21,694	61,047	2,367,028	-	-
Resolución de la Junta General de Accionistas del 30 de marzo del 2017:											
Apropiación de reserva facultativa	-	-	36,472	-	-	(36,472)	(36,472)	(36,472)	-	-	-
Reserva por revalorización	-	-	-	(56,068)	-	-	56,068	56,068	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(353,717)	(353,717)	(353,717)	-	-	(353,717)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	264,729	145,089	341,543	1,538,024	(315,247)	(353,717)	(241,427)	(273,074)	2,013,511	-	-


 Ing. Alex Guaffio
 Gerente General


 P.A. Mán Analuisa
 Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros

ECOILPET S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América ~ US\$)

Estado de Flujos de Efectivo	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.444.822	1.876.743
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.629.941)	(2.192.357)
Impuesto a la renta pagado	(14.857)	(32.993)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(199.976)	(348.607)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones/ bajas de equipo, muebles y enseres	(6.164)	94.297
Inversiones mantenidas	275.820	238.777
Bajas de intangibles	-	835
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	269.656	333.909
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	69.680	(14.698)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.861	16.558
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	71.541	1.861

ECOILPET S. A.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	2017	2016
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	(353.717)	36.472
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciación de propiedades muebles y equipo	144.417	127.109
Amortización de gastos no deducibles	834	-
Jubilación patronal y desahucio	19.365	25.926
Participación trabajadores	-	12.258
Impuesto a la renta	14.857	32.993
Cambios netos en activos – (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar comerciales	243.249	(272.670)
Impuestos corrientes crédito tributario	(1.537)	(5.600)
Otras cuentas por cobrar	(2.848)	(403)
Cambios netos en pasivos – aumento (disminución):		
Cuentas por pagar comerciales	(131.048)	(172.365)
Impuestos corrientes por pagar	(42.534)	(60.363)
Beneficios a los empleados	(91.222)	(71.964)
Otros pasivos	208	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(199.976)	(348.607)

Ing. Alex Gudíño
Gerente General

C.P.A. Iván Anafuiza
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de los estados financieros

1. Entidad que Reporta

La Compañía fue constituida según escritura pública el 6 de junio del 2003 con la denominación de Servicios Petroleros Ecoilpet S. A., posteriormente con fecha 10 de octubre del 2006 cambio su denominación y objeto social por Ecoilpet S. A..

La Compañía tiene como objeto social las siguientes actividades:

- Asesoría contable.
- Asesoría Administrativa.
- Asesoría Financiera.
- Asesoría Empresarial.
- Asesoría Técnica.
- Investigación y análisis referente a todo tipo de proyecto que comprendan la rama administrativa.

Con fecha 11 de abril de 2013, la Compañía realizó la respectiva escritura por aumento de capital, el monto incrementado fue de US\$260.929.

Con fecha 25 de junio del 2013, la Compañía efectuó un cambio de objeto social y reforma del estatuto social en los que se indica que Ecoilpet S. A., también se dedicará:

- Prestación de servicios de cobranza y recuperación de valores o de acreencias propias y de terceros excluyendo la intermediación financiera, captación recursos de terceros u operaciones de Factoring.
- Adicional, podrá prestar servicios de centro de llamadas conocido como Call Center, ya sea por cuenta propia, ajena o asociada con terceros para realizar la recuperación de valores y de cobranzas de acreencias propias o de terceros.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, en la Avenida Colón No. 1794 y Avenida 10 de agosto.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"). Los estados financieros serán aprobados para su emisión por la Junta de Accionistas el 9 de marzo de 2018.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables:

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

31 de diciembre de 2017

	Norma	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIC 40 - Enmienda:	Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1 - Mejora:	Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2 - Enmienda:	Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4 - Enmiendas	Relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9 - Mejora	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9 - Enmienda	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15 - Mejora	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22 - Interpretación	Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16 - Nueva norma	Publicación de la norma: "Arrendamientos"	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11 - Enmienda	La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIC 12 - Enmienda	Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1 de enero del 2019
NIC 23 - Enmienda	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
NIIF 17 - Enmienda	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de estas nuevas Normas, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros, excepto por la IFRS 9, IFRS 15 e IFRS 16 debido a que la Compañía se encuentra en proceso de análisis del posible impacto.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (b)	-	Propiedad, muebles y equipos
Nota 4 (f)	-	Deterioro de los activos
Nota 4 (g)	-	Beneficios a los empleados
Nota 4 (i)	-	Impuesto a la renta

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas

hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

- Activos Financieros disponibles para la venta

Corresponde principalmente a los instrumentos por negociar. Son activos financieros no derivados, designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior a su reconocimiento inicial se miden a su valor razonable, cuando es posible determinarlo en forma fiable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen en el otro resultado integral en la reserva por activos financieros clasificados como disponibles para la venta hasta que el activo se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor del activo, momento en el cual la pérdida acumulada se reclasifica de la reserva por activos financieros clasificados como disponibles para la venta al estado de resultados como costos financieros y se elimina la reserva respectiva. Los intereses ganados por los activos financieros disponibles para la venta se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se reconocen como ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

- Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, si estos activos fueran a largo plazo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de clientes, otras cuentas por cobrar y compañías relacionadas. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros cuentas por pagar a proveedores locales y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción se reconocen en el estado de resultados.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable

La compañía, al preparar y presentar los estados financieros mide sus instrumentos financieros al valor razonable.

El valor razonable, es el valor que la compañía recibiría por la venta de un activo o que tendría que pagar por la transferencia de un pasivo en una transacción entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La respectiva medición a valor razonable se basa por el supuesto de que la transacción para la venta del activo o transferencia del pasivo tenga lugar, ya sea:

- En el mercado principal, tanto para el activo y pasivo, o
- Al existir ausencia del mercado principal, la transacción se realice en el mercado más ventajoso, para el activo y pasivo.

Tanto el mercado principal como el mercado más ventajoso debe ser accesible para la compañía.

El valor razonable para un activo y pasivo se mide tomando en cuenta los supuestos que los participantes en el mercado utilizarían para dar valor a un activo o pasivo, siempre y cuando se asuma, que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

iii. Capital Social

Acciones ordinarias y nominativas de un DÓLAR cada una, las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

b) Propiedad, Muebles y Equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, muebles y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de La propiedad, muebles y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de La propiedad, muebles y equipos se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de

equipo, muebles y enseres, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de equipo, muebles y enseres, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de La propiedad, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de equipo, muebles y enseres, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Cuentas	Vidas útiles estimadas en años
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de computación	3

c) Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a licencias de software de la matriz y sucursales a nivel nacional y se registran al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida que haya sido acumulada por deterioro de su valor. Su vida útil establecida es de 3 años, por lo que durante dicho tiempo se amortizan.

d) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se contabilizan en el estado de situación financiera (no consolidado) al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en el capital social y los aportes para futuras capitalizaciones.

e) Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de ciertos bienes inmuebles. En todos los casos, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos.

f) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuestos diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos

de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de interés antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

g) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios pasados, realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor

presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

En el año 2016 la Compañía adoptó la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio). La enmienda a la NIC 19 establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda y siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, para el año 2017 la Compañía bajo oficio expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros establece que la oferta de bonos corporativos en el mercado ecuatoriano muestra un importante grado de diversificación, al ser emitidos por un alto número de entidades que provienen de casi todos los sectores económicos del país, concluyendo que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, por lo cual la Compañía para el año 2017 decidió considerar como la tasa establecida en el mercado Ecuatoriano, véase nota 12.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

h) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados y sobregiros bancarios. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

i) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto a la renta activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por prestación de servicios (Servicios administrativos, arriendos de bienes inmuebles, parqueadero y otros). Se reconocen en función del servicio prestado.

k) Reconocimiento de Costos Gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

l) Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban para el reparto en la Junta General de Accionistas, celebrada cada año.

m) Reserva Facultativa

La compañía mantiene reservas por decisión de la Junta General de Accionistas ocurrida en el año 2017, respecto de los resultados obtenidos al terminó del ejercicio 2015.

n) Moneda Extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en el que opera.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente al tipo de moneda funcional vigente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se vuelven a convertir al tipo de cambio vigente en la fecha de presentación de los estados financieros.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio de las fechas de la transacción inicial.

5. Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados 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 de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía estimó al cierre del año que no existe un riesgo significativo en la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

31 de diciembre de 2017

- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar 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 periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

a. Riesgo de Crédito:

31 de diciembre de 2017

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Cuentas	2017	2016
Activos financieros		
Efectivo en caja y bancos	71.541	1.861
Activos financieros disponibles para la venta	127.519	403.339
Cuentas por cobrar cartera comercial	210.062	453.311
Otras cuentas por cobrar	18.560	13.250
Total	427.682	871.761

Riesgo de Crédito relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

En los años 2017 y 2016, no ha sido registrada en los resultados integrales estimación alguna para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes debido a que la Administración considera que el saldo de dicha estimación cubre completamente el riesgo respecto a la recuperación de dichos saldos, cuyo resumen de antigüedad se muestra a continuación:

Cuentas	2017	2016
Vigentes no deteriorados	77.708	183.702
Créditos vencidos		
Hasta 30 días	-	38.731
De 31 a 60 días	-	45.176
De 61 a 90 días	-	78.450
De 91 a 360 días	85.855	107.430
De 361 en adelante	46.921	244
Saldo final del año	210.484	453.733

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante el año fue la siguiente:

Cuentas	2017	2016
Saldo al inicio del año	(422)	(172)
Pérdida reconocida para deterioro	-	(250)
Saldo al final del año	(422)	(422)

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$71.541 al 31 de diciembre de 2017 (US\$1.861 al 31 de diciembre de 2016), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en una institución financiera cuya calificación de riesgo es AAA-, otorgada por la calificador de riesgo contratada por cada entidad financiera:

31 de diciembre de 2017

Entidad Financiera	Calificación	Calificador
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	BankWatchRatings S. A. PCR Pacific S. A.

b. Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia 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.

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Cuentas	Valor contable	Flujo de efectivo contractuales	Hasta 90 días	Sin vencimiento específico
31 de diciembre del 2017:				
Cuentas por pagar comerciales	41.298	41.298	41.298	-
Partes relacionadas	640.000	640.000	120.000	520.000
Beneficios a empleados	106.457	106.457	15.411	91.046
Otras cuentas por pagar	237	237	237	-
	787.992	787.992	176.946	611.046
31 de diciembre del 2016:				
Cuentas por pagar comerciales	52.346	52.346	52.346	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	760.000	760.000	120.000	640.000
Beneficios a Empleados	178.314	178.314	45.614	132.700
Otras cuentas por pagar	28	28	28	-
	990.688	990.688	217.988	772.700

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016
Activo corriente	525.175	970.179
Pasivo corriente	213.611	282.331
Índice de liquidez	2,46	3,44

c. Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía.

Riesgo de Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como principal fuente de financiación el capital de trabajo propio generado por sus operaciones, teniendo su principal apalancamiento en sus proveedores cuando estos lo permitan.

d. Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

Cuentas	2017	2016
Total patrimonio	2.013.311	2.367.028
Total activo	2.837.968	3.422.059
Índice - ratio de capital sobre activos	0,71	0,69

7. Efectivo en Caja y Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2017

Cuenta	2017	2016
Efectivo en caja	1.150	1.160
Efectivo en bancos	70.391	701
Total	71.541	1.861

8. Inversiones Mantenidas hasta el vencimiento

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se componen de la siguiente manera:

Cuenta	2017	2016
Negociación compra de cartera	127.519	403.339
Total	127.519	403.339

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a inversión en documentos negociados con Corporación CFC S. A., el plazo depende de cada operación, ese instrumento devenga el 11.20% (2016: 12.06%) y se realiza con los excedentes de liquidez de la Compañía.

9. Cuentas por Cobrar Cartera Comercial

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 como cuentas por cobrar cartera comercial se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016
Cuentas por cobrar cartera comercial	210.484	453.733
	210.484	453.733
Menos: Estimación para deterioro	(422)	(422)
	210.062	453.311

10. Otras Cuentas por Cobrar

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 como otras cuentas por cobrar se componen como sigue:

Cuenta	2017	2016
Sueldos anticipados	194	79
Cuentas por cobrar empleados	14.219	12.781
Cuentas por cobrar varias	4.147	390
Total	18.560	13.250

11. Servicios y Otros Gastos por Adelantado

Los gastos que se muestran como servicios y otros gastos por adelantado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se componen como sigue:

Cuenta	2017	2016
Garantía arriendos	11.704	11.900
Anticipos proveedores	8	2.274
Total	11.712	14.174

12. Propiedad, Muebles y Equipos

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento de equipo, muebles y enseres durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Cuentas	Terreno	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Costo:						
Saldos al 31 de diciembre de 2015	855,191	2,535,223	25,858	44,968	125,969	3,587,209
Venta / Bajas	-	-	(3,690)	(7,271)	(83,336)	(94,297)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	855,191	2,535,223	22,168	37,697	42,633	3,492,912
Adiciones	-	-	-	3,837	2,327	6,164
Venta / Bajas	-	-	(7,122)	(18,048)	(18,572)	(43,743)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	855,191	2,535,223	15,046	23,486	26,388	3,455,334
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	(851,890)	(18,493)	(29,997)	(91,597)	(991,977)
Adiciones	-	(127,109)	-	-	-	(127,109)
Venta / Bajas	-	-	1,184	5,470	69,708	76,362
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	(978,999)	(17,309)	(24,527)	(21,889)	(1,042,724)
Adiciones	-	(126,761)	(1,666)	(2,339)	(13,651)	(144,417)
Venta / Bajas	-	-	7,123	18,048	18,572	43,743
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	(1,105,760)	(11,852)	(8,818)	(16,968)	(1,143,398)
Valor neto en libros:						
Al 31 de diciembre de 2015	855,191	1,683,333	7,365	14,971	34,372	2,595,232
Al 31 de diciembre de 2016	855,191	1,556,224	4,859	13,170	20,744	2,450,188
Al 31 de diciembre de 2017	855,191	1,429,463	3,194	14,668	9,420	2,311,935

31 de diciembre de 2017

13. Activos Intangibles

El siguiente es un resumen de activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Cuentas	2017	2016
Software	2.500	2.500
	2.500	2.500
Menos: Amortización acumulada software y licencias	(2.441)	(1.607)
	(2.441)	(1.607)
Total	59	893

El movimiento de los activos intangibles netos son los siguientes:

Movimientos	Software informático
Saldo al 1 de Enero del 2016	1.728
Amortización del Año	(835)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	893
Amortización del Año	(834)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	59

ECOILPET S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

14. Inversiones en Acciones

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

Razón social	País	% Porcentaje de participación	Valor en libros		Valor nominal de las acciones	
			2017	2016	2017	2016
Gain Phone Servicios S.A.	Ecuador	99,88%	799	799	799	799
			799	799		

Las principales cifras auditadas correspondientes a los estados financieros de Gain Phone Servicios S.A. en donde la Compañía mantiene acciones, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Razón social	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Utilidad Pérdida neta	
					2017	2016
Gain Phone Servicios S.A.	805.535	126.275	679.260	668.294	98.466	
	681.239	100.445	580.794	582.274	37.787	

31 de diciembre de 2017

15. Cuentas por Pagar Comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Cuentas	2017	2016
Autohyun S. A.	16.285	-
Conecel	7.145	15.619
Seguros Sucre S. A.	5.532	1.871
First Security Cía. Ltda.	3.025	-
Provintel Cía. Ltda.	2.340	2.325
Varios	6.971	32.531
Total	41.298	52.346

16. Partes Relacionadas

Saldos con Partes Relacionadas:

El siguiente es un resumen de los principales saldos que la Compañía ha mantenido con sus partes relacionadas:

Parte relacionada	País	2017		2016	
		Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Sherloctech Solution S.A.	Ecuador	-	-	49,911	-
Acosaastro S.A.	Ecuador	115,715	-	293,724	-
Corporación CFC S.A. (1)	Ecuador	23,798	(640,000)	41,346	(760,000)
Austrocírculo S.A.	Ecuador	22,988	-	30,248	-
Gainphone S.A.	Ecuador	1,691	-	12,111	-
Tristar Freight	Ecuador	448	-	1,091	-
		164,640	(640,000)	428,431	(760,000)

(1) Corresponde a la restitución de aportes efectuados por la Compañía según convenio suscrito con Corporación CFC S.A. en diciembre del año 2014, en el cual se estipula el pago mensual de US\$10.000, dicho valor no devenga intereses.

Transacciones con Partes Relacionadas:

El siguiente es un resumen de las principales transacciones que la Compañía ha mantenido con sus compañías relacionadas:

Cuentas Ingresos/ Gastos:	Magociación cartera	Servicios administrativos	Servicios prestados	Total ingresos	Compras y servicios	Total gastos
2017						
Acosaustro S.A.	-	-	40.889	40.889	-	-
Sherlocktech Solutions S.A.	-	362.126	-	362.126	-	-
Austronúcleo S.A.	-	231.000	25.824	256.824	-	-
Gain Phone Servicios S.A.	-	71.922	27.757	99.679	-	-
Corporación CFC S.A.	41.337	332.446	57.360	431.143	4.458	4.458
Tristar Freight	-	3.668	-	3.668	-	-
Total	41.337	1.001.162	151.830	1.194.329	4.458	4.458
Ingresos/ Gastos:						
2016						
Acosaustro S.A.	-	519.228	40.733	559.961	-	-
Sherlocktech Solutions S.A.	-	567.840	-	567.840	-	-
Austronúcleo S.A.	-	153.953	25.824	179.777	-	-
Gain Phone Servicios S.A.	-	116.721	27.757	144.478	-	-
Corporación CFC S.A.	90.877	482.940	57.360	631.147	1.248	1.248
Tristar Freight	-	7.425	-	7.425	-	-
Total	90.877	1.348.077	151.674	2.090.628	1.248	1.248

31 de diciembre de 2017

Compensaciones Recibidas por los Ejecutivos Claves de la Corporación:

Cuentas	2017	2016
Sueldos y beneficios	58.560	58.641
	58.560	58.641

17. Impuestos Corrientes

Los saldos que se muestran en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, como pasivos por impuestos corrientes, se componen como sigue:

Cuentas	2017	2016
Activo por:		
Servicio de Rentas Internas:		
Retención en la fuente de impuesto a la renta	32.209	50.268
Crédito tributario de Impuesto a la Renta años anteriores	17.276	-
Crédito tributario de IVA	20.322	7.261
Retención en la fuente de IVA	8.887	14.089
IVA en compras	7.087	12.626
Saldo al final del año	85.781	84.244
Pasivo por:		
Servicio de Rentas Internas:		
IVA en ventas	18.514	26.263
Retención en la fuente de IVA	1.341	2.244
Retención en la fuente de impuesto a la Renta	1.532	2.377
Impuesto a la Renta del personal	421	465
Impuesto a la renta corriente	14.857	32.993
Saldo al final del año	36.665	64.342

Gasto por Impuesto sobre la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta se detalla a continuación:

Cuentas	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	14.857	32.993
Total	14.857	32.993

31 de diciembre de 2017

Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta

Cuentas	2017	2016
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	(338.861)	81.723
Menos: Participación trabajadores	-	(12.258)
Utilidad antes de impuesto a la renta	(338.861)	69.465
Más (menos):		
Gastos no deducibles	65.875	81.874
Participación atribuible a ingresos exentos	-	8
Ingresos exentos	-	(1.380)
Deducción por empleados discapacitados	(6.237)	-
Base Imponible	(279.223)	149.967
Impuesto a la renta causado	-	32.993
Anticipo determinado	14.857	26.250

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Cuentas	2017	2016
Saldo al inicio del año	(17.276)	16.084
Retenciones en la Fuente	(32.209)	(50.268)
Gasto impuesto a la Renta	14.857	32.993
Impuesto a la Renta Pagado	-	(16.085)
Saldo al final del año	(34.628)	(17.276)

Situación Fiscal

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

Regimen de Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la

determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de 2015 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Determinación y pago del impuesto a la renta.

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Están exoneradas del pago del impuesto a la renta por un período de 5 años, las nuevas inversiones productivas que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas, en los tres años siguientes contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el Suplementos del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016.

Tasas del impuesto a la renta.

Tarifa de Impuesto a la Renta, 22% Tarifa General de Impuesto a la Renta en Sociedades; 25% Tarifa especial de Impuesto a la renta aplicable:

- Sobre la proporción de la Base Imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas residente o establecidas en paraísos fiscales.
- Sobre el total de la Base Imponible cuando la participación de accionistas directa o indirecta de accionistas residentes o establecidas en paraísos fiscales exceda el 50%.
- Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador deberán informar sobre la totalidad de su composición societaria, bajo las excepciones, condiciones y plazos dispuestos en la resolución que para el efecto emitan conjuntamente el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el caso de no cumplirlo la Sociedad aplicará la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la totalidad de la Base Imponible

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, *ingresos gravables y costos y gastos deducibles*. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

Dividendos en efectivo

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o *no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras*, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) incrementó del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación en lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5.000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Hasta por un año, los pagos por importaciones efectuadas por contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural ocurrido el 16 de abril de 2016 y que tengan domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, pagos por bienes de capital no producidos en el Ecuador y que se destinen a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) generado y pagado por importación de ciertas materias primas, insumos y bienes de capital dispuestos por el Comité de Política Tributaria, podrá ser utilizado como crédito tributario aplicable al pago del impuesto a la renta del contribuyente, por cinco periodos fiscales.

Contribuciones especiales

De acuerdo con la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el Suplemento al Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, se establecieron ciertas contribuciones por una sola vez, que entre las principales que afectan a la Compañía son:

- Contribución del 0.9% sobre el valor de bienes inmuebles (existentes en Ecuador y que pertenezcan a sociedades residentes en el exterior) con avalúo catastral del 2016 (1.8% cuando los propietarios estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición).
- Contribución del 0.9% sobre derechos representativos de capital (que pertenezcan a sociedades residentes en el exterior) con valor patrimonial proporcional del 31 de diciembre de 2015 (1.8% cuando los propietarios estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición).
- Contribución del 3% sobre la utilidad gravable de las sociedades correspondientes al ejercicio fiscal 2015.

Estas contribuciones especiales no podrán ser deducibles del impuesto a la renta. En el caso en el que el valor de dichas contribuciones especiales exceda al valor de la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el Reglamento.

31 de diciembre de 2017

18. Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Cuentas	2017	2016
Corriente:		
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	-	12.258
Beneficios sociales	10.700	13.841
Aportes a la Seguridad Social (IESS)	4.711	19.515
	15.411	45.614
No corriente:		
Indemnización por desahucio	10.594	10.831
Jubilación patronal (2)	80.452	121.869
	91.046	132.700
Total	106.457	178.314

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la obligación por este concepto se presenta neto de los anticipos de su participación en las utilidades de la Compañía, otorgados a los empleados. Dichos anticipos y la obligación por este beneficio a los empleados son liquidables simultáneamente.
- (2) El movimiento en el valor presente de las reservas para provisión de jubilación patronal y desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Cuentas	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	100.540	6.234	106.774
Provisión cargada al gasto	26.356	4.909	31.265
Costo financiero	(5.027)	(312)	(5.339)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	121.869	10.831	132.700
Subrogación de empleados	(56.735)	(4.284)	(61.019)
Provisión cargada al gasto	18.652	4.383	23.035
Costo financiero	(3.334)	(336)	(3.670)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	80.452	10.594	(41.654)

Según se indica en la Nota 4 (g), los beneficios de indemnización por desahucio e indemnización laboral por terminación son definidas en el Código de Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 188 respectivamente.

Cuentas	2017	2016
Tasa de descuento	5,00%	5,00%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%

31 de diciembre de 2017

19. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 está conformado, por 261.729 (261.729 al 31 de diciembre de 2016) acciones ordinarias y nominativas respectivamente, de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% de capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa

De acuerdo con la legislación, se permite que las utilidades líquidas del ejercicio al final del año. Los accionistas de la Compañía puedan destinar un porcentaje para formar la reserva facultativa, así como el fin específico de la misma.

Superávit por revaluación

Constituye el saldo de las revaluaciones de propiedades y equipos.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo deudor por US\$. 315.247, proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Según acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas del 31 de marzo del 2017, se decretó que, las utilidades correspondientes al ejercicio económico 2016 por US\$36.472, sean registradas en Reservas Facultativas de la compañía.

20. Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

31 de diciembre de 2017

Cuentas	2017	2016
Servicios Administrativos	1.015.847	1.905.794
Arriendos	151.830	153.015
Ingresos actividades ordinarias	-	1.380
Saldo al 31 de Diciembre del 2017 y 2016	1.167.677	2.060.189

21. Gastos Operacionales y Administrativos

La composición del gastos operacionales y administrativos de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Cuentas	2017	2016
Gastos del personal (Nota 22)	512.266	832.741
Servicios básicos	310.273	362.622
Arriendos	237.847	226.138
Honorarios y Servicios profesionales	112.679	144.541
Depreciaciones y amortizaciones	89.182	105.163
Seguridad y guardiana	83.752	108.237
Gastos no deducibles	65.875	72.113
Mantenimiento y Reparacion	37.401	61.241
Impuestos y contribuciones	25.218	37.621
Suministros y Materiales	22.170	19.411
Seguros	21.248	23.999
Gastos De Viaje	10.857	47.771
Correspondencia	6.788	5.932
Varios	3.905	3.669
Gastos de Gestión	2.938	27.385
Publicidad	882	1.515
Varios prov incobrable	-	251
Total	1.543.281	2.080.350

22. Gastos de Personal

La composición de resultado integral de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Cuentas	2017	2016
Sueldos y horas extras	363.791	566.073
Beneficios sociales	134.548	207.222
Indemnizaciones	5.483	8.019
Participación trabajadores	-	12.258
Otros beneficios	8.444	39.169
Total	512.266	832.741

31 de diciembre de 2017

23. Resultados Financieros

La composición de resultado integral de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Cuentas	2017	2016
Intereses Ganados	42.208	92.905
Gastos Bancarios	(5.553)	(3.313)
Total	36.655	89.592

24. Contratos Significativos*Contrato de sesión de cartera*

Se establecen las condiciones de la compra de cartera, para lo cual se establece que en cada transacción se suscribirá únicamente los documentos que reúnan los requisitos y condiciones establecidos por las leyes y reglamentos del Ecuador, los documentos negociados serán obligación de Corporación CFC S. A., transferirla conforme a la forma de traspaso de dominio contemplada en la Ley, el precio a pagarse por parte de la Compañía será fijado de común acuerdo entre las partes.

25. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2016 hasta el 9 de marzo de 2018, fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

* * * * *