INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
CLINERVIP CIA. LTDA

Opinión

He auditado los estados financieros de CLINERVIP CIA. LTDA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Entidad CLINERVIP CÍA. LTDA, al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la entidad CLINERVIP CIA. LTDA, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) para Contadores Públicos, junto con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para la opinión.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Asuntos de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 4, a los estados financieros adjuntos, en la que se explica que los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Compañía en el cumplimiento de la presentación de estados financieros a la entidad de control. Mi informe está dirigido a los Accionistas y Administración de la Compañía y para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser distribuido a otros. Mi opinión no ha sido modificada por este asunto.

Asimismo, en cumplimiento de la normativa referida a "Beneficios a los Empleados" incluimos en el párrafo de énfasis el cálculo actuarial del "Valor Actual de la Reserva Matemática", necesaria para financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la jubilación patronal, según lo establecido en el Art. 216 del Código del Trabajo según codificación 2005-017 publicado en el Registro Oficial N.° 167 del 16 de diciembre del 2005, valoradas al 31 de diciembre de 2017, así como las provisiones por desahucio. El referido cálculo se efectuó con base en la obtención de los rendimientos promedio de los bonos corporativos de alta calidad denominados en dólares de EE.UU. en función a su plazo de duración; y la determinación de tasas de descuento diferenciadas por rangos de duración de los planes de beneficio.

Asuntos clave de auditoria

Los Asuntos Clave de Auditoría son aquellos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en la auditoría a los estados financieros de CLINERVIP CIA. LTDA, estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de la auditoría consolidados como un todo, y en la formación de mi opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos, en el presente caso se evaluó los ingresos y cuentas por cobrar como aspectos claves de auditoría.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec ; alexei.estrella@arista.global

Otra información

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual, pero no incluye los estados financieros y mi informe de auditoría respectivo.

Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o los conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a la revisión del informe anual que la Administración presentará a la Junta de Accionistas, se llegará a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estoy obligado a informar sobre este hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

Responsabilidad de la Administración de la Entidad por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

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

1. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir una opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecte una incorrección material cuando existan.
   Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

2. Como parte de la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

   2.1.1 Se identificó y valoró los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, se diseñó y aplicó procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para la opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

   2.1.2 Se obtuvo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

   2.1.3 Se evaluó la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

3. Se concluyó sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere llamar la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expreso en mi opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

1. Mi informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad CLINERVIP CIA. LTDA, como agente de percepción y retención por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, establecido por el Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado, siendo responsabilidad de la administración la elaboración de estos.

Dr. Eduardo Alexei Estrella Morales
RNAE 1045

Quito, 23 de Agosto del 2018

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

CLINERVIP CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DÓLARES

CUENTA	NOTA	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	7	1,046.01	954,408.86
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	8	72,886.20	44,990.27
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	9	18,643.69	1,012.36
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	7,827.52	95,924.72
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**100,403.42**	**1,096,336.21**
ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
DEPRECIABLES	11	74,980.12	91.362,67
ACTIVO DIFERIDO	12	4,621.35	4.621,35
ACTIVOS LARGO PLAZO	13	1,743,457.05	1,331,617.67
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1,823,058.52**	**1,427,601.69**
TOTAL ACTIVO		**1,923,461.94**	**2,523,937.90**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	(10,187.61)	(60;011.64)
PROVISIONES	15	(342,445.61)	(635,577.14)
OBLIGACIONES	16	(100,309.13)	(463,025.36)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**(452,942.35)**	**(1,158,614.14)**
PASIVO NO CORRIENTE			
PROVISIONES	17	(6,888.49)	(85.738,43)
PASIVO DIFERIDO	18	(927.71)	(927,71)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**(7,816.20)**	**(86.666,14)**
TOTAL PASIVO		**(460,758.55)**	**(1.245.280,28)**

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

PATRIMONIO			
CAPITAL SUSCRITO	19	(10,000.00)	(10,000.00)
RESERVA LEGAL	20	(14,417.93)	(14,417.93)
OTRAS RESERVAS	21	(28,751.44)	(28,751.44)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	22	(1,409,534.02)	(1,210,714.94)
TOTAL PATRIMONIO		**(1,462,703.39)**	**(1,263,884.31)**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**(1,923,461.94)**	**(2,523,937.90)**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

CLINERVIP CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

EXPRESADO EN DÓLARES

CUENTA	NOTA	2017	2016
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO			
VENTAS NETAS TARIFA 12%		-172,294.74	-3,184,064.52
OTROS INGRESOS			
INGRESOS POR REVERSIÓN DE PROVISIONES		-207,610.40	-
TOTAL INGRESOS	23	**-379,905.14**	**-3,184,064.52**
GASTOS Y COSTOS OPERATIVOS			
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN			
REMUNERACIONES		128,883.75	1'622,413.29
SERVICIOS		3,186.80	10,680.78
MOVILIZACIÓN		3,102.17	76,957.95
MANTENIMIENTO		-	5,689.37
GESTIÓN		237.18	5,460.23
SUMINISTROS		23,495.74	210,625.54
OTROS GASTOS		24,242.71	87,393.33
TOTAL GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	24	**183,148.35**	**2'019,220.49**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
SERVICIOS		4,030.00	3,710.00
IMPUESTOS		7,100.00	5,199.69
DEPRECIACIONES		16,382.55	15,716.53
DETERIORO		211.36	-
AMORTIZACIONES		-	737.14
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	25	**27,723.91**	**25,363.36**
GASTOS FINANCIEROS			
GASTOS FINANCIEROS		456.65	3,343.04
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	26	**456.65**	**3,343.04**
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**211,328.91**	**2,047,926.89**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

CLINERVIP CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

EXPRESADO EN DÓLARES

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2017	AÑO 2016
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	126,556.12	3,909,514.47
Otros cobros de operación	207,610.40	-
Clases de pagos		
Pago a proveedores	9,305.68	(90,537.03)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(633,274.33)	(1,866,603.95)
Pago de tributos	(144,074.37)	(97,588.82)
Pagos servicios de operación	(7,492.84)	(10,210.90)
Otros pagos de operación	(187,212.24)	(312,548.33)
Efectivo neto usado en actividades de operación	**(628,581.58)**	**1,532,025.44**
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	-	(16,318.57)
Otros	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**-**	**(16,318.57)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos por prestamos	-	-
Ingreso por préstamo	-	-
Otros	(324,781.27)	(577,970.04)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	**(324,781.27)**	**(577,970.04)**
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**(953,362.85)**	**937,736.83**
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	**954,408.86**	**16,672.03**
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	**1,046.01**	**954,408.86**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

CLINERVIP CIA. LTDA.

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN DÓLARES

	AÑO 2017	AÑO 2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	**168,576.34**	**1,164,844.03**
Ajustes a la utilidad neta:	**(426,976.13)**	**(478,881.87)**
Depreciaciones	16,382.55	15,716.53
Amortizaciones	211.36	(2,058.88)
Por provisiones	(307,904,84)	(99,965.15)
Por beneficios empleados	(78,849.94)	-
Impuesto a la renta	(31,528.83)	(217,847.77)
Participación utilidades trabajadores	(25,286.43)	(174,726.60)
Disminución (aumento) en activos:	**42,358.58**	**653,134.92**
Cuentas por cobrar comerciales	(28,107.29)	728,245.97
Otras cuentas por cobrar	-	-
Otros activos	70,465.87	(75,111.05)
Aumento (disminución) en pasivos:	**(412,540.26)**	**192,928.36**
Cuentas por pagar comerciales	(49,824.03)	(51,007.13)
Pago tributos	(191,516.92)	201,330.42
Otros pasivos	(171,199.31)	42,605.07
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**(628,581.58)**	**1,532,025.44**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Dr. Alexei Estrella Morales
Auditor Independiente
Registro Nacional 1045

CLINERVIP CIA.LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2017	10,000.00		14,417.93			28,751.44			1223,438.40		(15,079.80)			1263,527.97
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:														
Aumento (disminución) de capital social														-
Aportes para futuras capitalizaciones														-
Prima por emisión primaria de acciones														-
Dividendos														-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales														-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)											97,414.45	19,760.97		99,175.42
Otros cambios (detallar)														-
Participación trabajadores														-
Impuesto a la renta														-
Salario Digno														-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2017	10,000.00	-	14,417.93	-	-	28,751.44	-	-	1223,438.40	-	74,334.65	19,760.97	-	1462,702.39

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:
Clinervip Cía.Ltda.

RUC de la entidad:
1791936493001

Domicilio de la entidad:
Calle OE14B, Casa N° S4-370. Entre Calle Río Amazonas y Río Pastaza.

Forma legal de la entidad:
Compañía de Responsabilidad Limitada.

País de incorporación de la entidad:
Ecuador.

Capital:
10.000$

Accionistas:
Valdez Carvallo Pablo Antonio
Valdez Espinoza Marco Antonio

Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad:

La Compañía Clinervip Cía.Ltda, en adelante "La Compañía", fue constituida el 7 de junio de 2004. Su objetivo principal es dedicarse a la tercerización de servicios complementarios en el área de limpieza, como es la fumigación contra insectos rastreros y voladores, desratización integral contra los tres tipos de roedores y desinfección ambiental.

El control de la Compañía es ejercido por Valdez Carvallo Pablo Antonio

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas a sus estados, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad número uno.
Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la entidad, mismas que son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos locales; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

b. Instrumentos financieros

Como lo requiere la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero. Estos activos financieros de la Entidad están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados y cuentas por cobrar clientes relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Baja de activos financieros

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

a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Deterioro de activos financieros

La Entidad evalúa periódicamente, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Entidad que pueden estimarse de forma confiable.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Evidencia de deterioro pueden ser, indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

La Entidad procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos en caso de que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- Activos por impuestos diferidos
- Activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca. Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.
Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

c. Estimación de cuentas incobrables

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos de las cuentas; las provisiones cuentas incobrables no exceden el 10%, del total de la cartera.

d. Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación y valor residual son:

ACTIVOS FIJOS	VALOR RESIDUAL	ADQUISICIONES	VIDA ÚTIL NIIF
VEHÍCULOS	10%	100	5
MUEBLES Y ENSERES	10%	100	15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	100	3
LIMPIEZA	10%	100	10
HERRAMIENTAS	10%	100	10
CÁMARAS	10%	100	10
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10%	100	3

e. Deterioro de valor de activos no financieros

La Entidad procederá según los lineamientos descritos para el deterioro del valor de Activos en caso de que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- Activos por impuestos diferidos
- Activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la Entidad evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.

Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

f. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

La Entidad reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo. Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella. Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

g. Método de la tasa de interés efectivo

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los activos financieros distintos a los clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto 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 son gravables o deducibles.

El pasivo de la Entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% desde el año 2013, en adelante).

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Entidad realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

i. Provisiones

Se Las provisiones son reconocidas cuando la Entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.
Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Entidad, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

j. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doces meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. La participación a trabajadores es considerada como parte de los beneficios a corto plazo, misma que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Según las leyes laborales vigentes, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral la Entidad entregará por desahucio el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

k. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

l. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Entidad. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Entidad y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

m. Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Entidad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

n. Gastos de Comercialización y Ventas

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad comercial de la Entidad.

o. Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Entidad, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan

p. Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que estén vigentes a la fecha de cierre fiscal.
La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

q. Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

r. Valor razonable

La Entidad mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Entidad.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

La Entidad utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Entidad determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía de valor razonable mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Entidad determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Entidad.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Entidad ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

s. Clasificación de saldos en corriente - no corriente

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

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

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.
Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

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

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

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

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Riesgo de crédito.

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

Riesgo de liquidez.

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

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Activo Disponible se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
CAJA GENERAL			
CAJA GENERAL		198,79	4,09
BANCOS LOCALES	(1)		
BANCO PICHINCHA MATRIZ		308,58	941.814,83
BANCO PROMERICA		538,64	12.589,94
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(2)	1.046,01	954.408,86

(1) Al cierre del ejercicio 2017 los saldos de la cuenta Bancos Locales fueron verificados mediante revisión de las conciliaciones bancarias respectivas y confirmaciones de saldos emitidas por cada Banco.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida cuentas y documentos por cobrar, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	(1)	80.953,09	52.845,80
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS			
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(2)	(8.066,89)	(7.855,53)
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES		72.886,20	44.990,27

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

(1) Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas en diferentes partidas según el tipo de cliente; los saldos al cierre del ejercicio económico 2017 fue verificados mediante circularizaciones de los saldos, sin encontrar diferencias materiales.

(2) Las provisiones de cuentas incobrables se han determinado tras efectuar un análisis de la cartera al cierre del ejercicio para lo cual se ha efectuado revisiones de los aspectos financieros y tributarios según la normativa vigente.

9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la partida otras cuentas y documentos por cobrar, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS			
PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS		463,52	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	(1)	18.180,17	1.012,36
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		18.643,69	1.012,36

(1) El detalle de la cuenta es el siguiente:

DETALLE	VALOR
Anticipo a Proveedores	17,595.53
Anticipo Ecua-auto Tramites	584.64
TOTAL	18,180.17

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida activos por impuestos corrientes, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA - IVA			
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA	(1)	5.103,03	10.420,91
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA - RENTA			
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	(2)	2.724,49	85.503.81
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		7.827,52	95.924,72

(1) Corresponde al saldo a favor de la Entidad por concepto de crédito tributario IVA, tras las compensaciones mensuales efectuadas entre el IVA en compras e IVA en ventas.

(2) Corresponde al saldo a favor de la Entidad por concepto de crédito tributario Renta a favor, tras la liquidación anual de las retenciones efectuadas en ejercicio económico y el Impuesto a la Renta por pagar.

11. DEPRECIABLES – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida Depreciables (Propiedad, Planta y Equipo) se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
VEHÍCULOS		
VEHÍCULOS	79.176,78	79.176.78
(-) DEP. ACUM. VEHÍCULOS	(53.735,17)	(44.999,74)
(-) DEP. VAL. VEHÍCULOS	1.556,37	1.566,37
MUEBLES Y ENSERES		
MUEBLES Y ENSERES	18.578,59	18.578,59
(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(4.142,19)	(2.450,32)
(-) DEP. ACUM MUEBLES Y ENSERES NIIF	35,15	35,15
(-) DEP. VAL. MUEBLES Y ENSERES	144,71	144,71
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2.324,09	2.324,09

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

(-) DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		(1.890,39)	(1.626,72)
(-) DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN NIIF		329,22	329,22
EQUIPOS DE LIMPIEZA			
EQUIPOS DE LIMPIEZA		55.371, 18	55.371,18
(-) DEP. ACUM. EQUIPOS DE LIMPIEZA		(24.361,86)	(19.336,30)
(-) DEP. ACUM. EQUIPOS DE LIMPIEZA NIIF		(35,15)	(35,15)
(-) DEP. VAL. EQUIPOS DE LIMPIEZA		1.628,79	1.628,79
OTROS ACTIVOS			
EQUIPO DE COMUNICACIÓN		1.949,72	1.949,72
(-) DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMUNICACIÓN		(1.949,72)	(1.283,70)
TOTAL DEPRECIABLES	(1)	74.980,12	91.362,67

(1) Las políticas aplicadas a la propiedad, planta y equipo son las mismas determinadas en la adopción de las NIIF las cuales se encuentran detallas en el *literal d de la Nota 4* Resumen de las Políticas Contables Significativas. Las políticas contables son revisadas en cada periodo económico.

Movimientos de la propiedad planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 – 2016

Concepto	Vehículos	Muebles y Enseres	Equip. De Computación	Equip. De Limpieza	Equipo de Comunicación	TOTAL
Costo:						
Saldos al 31-12-2016	79,176.78	18,578.59	2,324.09	55,371.18	1,949.72	157,400.36
Adquisiciones						
Adecuaciones						
Bajas / ventas						
Saldo al 31-12-2017	**79,176.78**	**18,578.59**	**2,324.09**	**55,371.18**	**1,949.72**	**157,400.36**
Depreciaciones:						
	(52,178.80)	(3,962.33)	(1,561.17)	(22,768.22)	(1,949.72)	(82,420.24)
Saldo al 31-12-2017	**(52,178.80)**	**(3,962.33)**	**(1,561.17)**	**(22,768.22)**	**(1,949.72)**	**(82,420.24)**
Saldo neto al 31-12-2017	**26,997.98**	**14,616.26**	**762,92**	**32,602.96**	**0.00**	**74,980.12**

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

12. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida de Activo Diferido, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
GASTOS DIFERIDOS			
IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR		4.621,35	4.621,35
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	(1)	4.621,35	4.621,35

(1) Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos. La entidad revisa anualmente una evaluación de las partidas que pudiesen generar dicho impuesto considerando los cambios de la legislación tributaria vigente para cada periodo en la cual se aceptan varios conceptos compensables e imputables a futuro según lo descrito en la NIC 12 "impuesto a las ganancias".

13. ACTIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida de Activo a Largo Plazo, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
ACTIVO A LARGO PLAZO			
OTRAS CUENTAS Y DOC. POR COBRAR L/P	(1)	1,743,457.05	1.331.617,67
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		1,743,457.05	1.331.617,67

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

(1) La partida "OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR L/P" al 31 de Diciembre del 2017, posee el siguiente detalle:

DETALLE	VALOR
Garantias De Arriendos	734.00
Cuentas Por Cobrar A Ingelsolv	3,385.00
Cuentas Por Cobrar Isla	7,036.86
Cuentas Por Cobrar Treo S.a.	8,000.00
Cuentas Por Cobrar Gabriela Valdez	379,048.55
Cuentas Por Cobrar Provips	96,052.64
Cuentas Por Cobrar Juana Vicuñ	81,000.00
Cuentas Por Cobrar Sucursal Pe	20,000.00
Cuenta Por Cobrar Limacia Cia	1,000.00
Cuentas Por Cobrar A Aervips	1,144,000.00
Cuentas Por Cobrar Wladimir Ba	960.00
Cuentas Por Cobrar Francisco C	640.00
Cuentas Por Cobrar Gustavo Cue	640.00
Cuentas Por Cobrar Jose Mendez	640.00
Cuentas Por Cobrar Claudio Mer	320.00
TOTAL	1,743,457.05

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida de Cuentas y Documentos por Pagar, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	(1)	(9.995,06)	(59.819,09)
CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES C.		(192,55)	(192,55)
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		(10.187,61)	(60.011,64)

(1) Los proveedores se encuentran respectivamente clasificados en base a los bienes que provee a la entidad. Al cierre del ejercicio fiscal los saldos fueron confirmados mediante circularizaciones que no reflejaron diferencias materiales en los saldos, según el siguiente detalle:

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

PROVEEDOR	VALOR
Fabian Valero Cajas	-163.20
Camara De Comercio De Quito	-106.50
Distribuidora Del Valle "e & S	-889.50
Dmi Center Integral Cia Ltda	-248.14
Odguil Antonio Harnisth Pinos	-1,607.01
Gilber Ramiro Mejia Toscano	-19.58
Corporacion Masru S.A.	-5,201.13
Arisglob C.I.	-1,760.00
TOTAL	-9,995.06

15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida de Provisiones, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
DÉCIMO TERCER SUELDO	(1)	(171,563.07)	(211.973,66)
DÉCIMO CUARTO SUELDO	(1)	(114,792.02)	(157.528,17)
VACACIONES	(2)	(54,528.88)	(266.075,31)
PROVISION DESAHUCIO	(3)	(1,561.64)	(14.773,31)
TOTAL PROVISIONES		(342,445.61)	(635,577.14)

(1) Las provisiones por concepto de décimo tercer y cuarto sueldo se encuentran calculadas y registradas sobre la base de aquellos trabajadores que acumulan estos beneficios o uno de ellos para el pago anual.

(2) La provisión por vacaciones se registra como un soporte ante la salida eventual de trabajadores que no hayan podido gozar de sus vacaciones de uno o más periodos, completos o de forma proporcional.

(3) En el tercer suplemento del Registro Oficial 483 se aprobó la Ley Orgánica para la Justicia Laboral, con la cual se establece que en todos los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el desahucio, es decir el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

16. OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida de Obligaciones, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	(1)		
IVA COBRADO EN VENTAS		-	-
IVA POR PAGAR		-	(2.063,85)
RET. EN LA FUENTE POR PAGAR DE IVA		-	(1.920,47)
RET. EN LA FUENTE POR REL. DEPENDENCIA		(32,81)	(32,81)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		(31.528,83)	(217.847,77)
RET. EN LA FUENTE POR PAGAR RENTA		(41,65)	(1.255,31)
CON EL IESS	(2)		
APORTES INDIVIDUALES IESS POR PAGAR		(2.331,70)	(2.734,61)
APORTES PATRONALES IESS POR PAGAR		(2.734,23)	(3.257,55)
PRÉSTAMOS IESS POR PAGAR		(371,76)	(1.094,23)
FONDOS DE RESERVA IESS POR PAGAR		(104,75)	(454,37)
CON EMPLEADOS			
SUELDOS POR PAGAR		(26.764,80)	(26.614,05)
PARTICIP. TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		(25.286,43)	(174.726,60)
UTILIDADES POR PAGAR AÑOS ANTERIORES		(3,652.86)	(21.685,11)
FONDOS DE RESERVA PAGADO EN ROL		(2.065,27)	(1.994,59)
INCENTIVOS POR PAGAR A TRABAJADORES		(5.394,04)	(5.394,04)
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		(100.309,13)	(463.025,36)

(1) Corresponde a partidas generadas a consecuencia de las liquidaciones de carácter fiscal impositivo dentro del periodo respectivo y que serán liquidadas o compensadas en base a la normativa tributaria vigente aplicable.

(2) Corresponde a partidas generadas por obligaciones patronales corrientes ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y Trabajadores las cuales serán liquidadas dentro del primer mes del ejercicio económico posterior.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

17. PROVISIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida de Provisiones Largo Plazo, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
PROVISIÓN POR JUBILACIÓN PATRONAL		(6,888.49)	(85.738,43)
TOTAL PROVISIONES LARGO PLAZO	(1)	(6,888.49)	(85.738,43)

(1) En los Estados Financieros y en el estudio actuarial se tiene un valor de Provisión por Jubilación Patronal por un valor de $6,888.49 (valor detallado en el Anexo 1):

Anexo Nº 1

JUBILACION PATRONAL: RESERVAS MATEMATICAS ACUMULADAS
TASA DE CONMUTACION ACTUARIAL: 4.20% ANUAL
PENSION MENSUAL REAL CALCULADA SEGUN ARTICULO 216 DEL CODIGO DE TRABAJO
FECHA DE CALCULO: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	NOMBRE	Sexo	Edad	TS	TF	TW	Sueldo	Reservas al 2016 12.31	Incremento	Reservas Acumuladas al 2017 12.31
1708041775	CAIZAPANTA MUNOZ EDISON MARCELINO	M	54	0	25	79	379.10	0.00	0.02	0.02
1709761959	AULESTIA ALMEIDA SEGUNDO AGUSTIN	M	51	0	25	76	379.10	0.00	0.26	0.26
1712154853	AULESTIA ALMEIDA JOSE EMILIO	M	49	0	25	74	379.10	0.00	1.71	1.71
1720756841	COLCHA MOZO LUIS FERNANDO	M	40	0	25	65	379.10	0.00	91.84	91.84
0705102457	MORA VALDEZ MARIO GERARDO	M	23	0	25	48	380.00	0.00	139.93	139.93
1750330829	QUISHPE SAA BRYAN MARCELO	M	22	0	25	47	379.10	0.00	142.16	142.16
Subtotal de Grupo	36 Trabajadores						13,553.72	0.00	3,488.72	3,488.72

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Empleados que salieron

0604606806	MONTESDEOCA IZURIETA LILIANA ALEXANDRA	F	33	7	0	33	0.00	1,561.68	-1,561.68	0.00
1723664684	ACOSTA ORTIZ LORENA IVONNE	F	28	6	0	28	0.00	1,343.03	-1,343.03	0.00
1714094619	SONGOR VACA MARLENE MERCEDES	F	34	5	0	34	0.00	960.85	-960.85	0.00
1720911393	VILLAGOMEZ PORTILLA MAYRA MARIBEL	F	30	4	0	30	0.00	767.26	-767.26	0.00
1703999308	AUQUI SAYAY BLANCA AZUCENA	F	63	2	0	63	0.00	0.00	0.00	0.00
1705169144	CRUZ DUENAS MARIA JULIA	F	62	2	0	62	0.00	0.00	0.00	0.00
0601258510	JANETA MOROCHO MARIA MERCEDES	F	60	2	0	60	0.00	0.00	0.00	0.00
0400537773	ANGULO BENITEZ MARIA LUISA	F	58	2	0	58	0.00	0.00	0.00	0.00
0101961633	PEREZ INGA CLARA DE LOURDES	F	56	2	0	56	0.00	0.02	-0.02	0.00
1706543319	AYALA ANCHALUISA GILMA EUGENIA	F	55	2	0	55	0.00	0.05	-0.05	0.00
1001415825	NOGUERA ENRIQUEZ ZOILA TERESA	F	54	2	0	54	0.00	0.13	-0.13	0.00
1703118326	MORALES MOROMENACHO MARIA SOLEDAD	F	53	2	0	53	0.00	0.32	-0.32	0.00
1709246461	PEREZ SARMIENTO LILIA EUGENIA	F	52	2	0	52	0.00	0.82	-0.82	0.00
1709386088	AIMACANA PULLOPAXI MARIA ERMELINDA	F	51	2	0	51	0.00	2.09	-2.09	0.00
1710474576	PACAS LANDA MARIA ANGELITA	F	51	2	0	51	0.00	2.09	-2.09	0.00
1710691756	RAMON CASTILLO MONICA PATRICIA	F	49	2	0	49	0.00	13.48	-13.48	0.00
1712421021	CONTERO JANETA LUZ MARIA	F	45	2	0	45	0.00	97.38	-97.38	0.00
1102511761	QUICHIMBO SARITAMA AMADA MARIANA	F	44	2	0	44	0.00	102.63	-102.63	0.00
1713687620	ROMERO MACAS ELVIA MARIA	F	44	2	0	44	0.00	226.40	-226.40	0.00
1712727625	MINANGO CABASCANGO YOLANDA CECILIA	F	43	2	0	43	0.00	107.70	-107.70	0.00
1713299780	PEREZ PILATAXI PILAR DEL ROCIO	F	43	2	0	43	0.00	107.70	-107.70	0.00
1712836683	DOICELA DOICELA ROSA MARIA	F	42	2	0	42	0.00	112.59	-112.59	0.00
1713974242	JANETA MOROCHO MARIA ANTONIA	F	42	2	0	42	0.00	112.59	-112.59	0.00
1715151245	JARAMILLO PUERTA MARLENY	F	41	2	0	41	0.00	117.29	-117.29	0.00
0604468033	PACA COPA MIRYAM BEATRIZ	F	41	2	0	41	0.00	117.29	-117.29	0.00
1715113534	SIMBANA USHINA ROSA ELENA	F	40	2	0	40	0.00	121.80	-121.80	0.00
1715527584	AMAQUINA LOGACHO NANCY PAULINA	F	39	2	0	39	0.00	126.11	-126.11	0.00
1716778681	AMAGUANA QUISHPE CARMEN PATRICIA	F	37	2	0	37	0.00	134.18	-134.18	0.00
1715542591	SANANAY JAQUI AMPARO DEL ROSARIO	F	37	2	0	37	0.00	134.18	-134.18	0.00
1803611944	GUEVARA FREIRE GLADYS RENEE	F	36	2	0	36	0.00	137.94	-137.94	0.00
1713189457	BENALCAZAR LOPEZ ROSA ISOLINA	F	35	2	0	35	0.00	141.52	-141.52	0.00
0502729858	GUANINA VARGAS AGUSTINA	F	34	2	0	34	0.00	141.93	-141.93	0.00
0104580543	REINOSO CRIOLLO CINTYA GABRIELA	F	34	2	0	34	0.00	141.93	-141.93	0.00
0201860095	GUAQUIPANA MANOBANDA MARIA ROSA	F	33	2	0	33	0.00	148.19	-148.19	0.00
1719233544	MENDOZA BEDOYA ELVIA MARGARITA	F	33	2	0	33	0.00	148.19	-148.19	0.00
1724647886	BARRERA MONTEROS EULALIA KATALINA	F	32	2	0	32	0.00	151.30	-151.30	0.00

Logaritmo

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Anexo N° 1

JUBILACION PATRONAL: RESERVAS MATEMATICAS ACUMULADAS
TASA DE CONMUTACION ACTUARIAL: 4.20% ANUAL
PENSION MENSUAL REAL CALCULADA SEGUN ARTICULO 216 DEL CODIGO DE TRABAJO
FECHA DE CALCULO: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	NOMBRE	Sexo	Edad	TS	TF	TW	Sueldo	Reservas al 2016 12 31	Incremento	Reservas Acumuladas al 2017 12 31
1712918395	CHILLAGANA BARAHONA MARIA MARTHA	F	32	2	0	32	0.00	151.30	-151.30	0.00
0502775364	DOICELA RAURA CARMEN AMELIA	F	32	2	0	32	0.00	151.30	-151.30	0.00
1708307473	BARRERA CARDENAS MARIA ELENA	F	31	2	0	31	0.00	154.27	-154.27	0.00
1713496105	MEJIA PAUCAR ELSA ALEXANDRA	F	31	2	0	31	0.00	154.27	-154.27	0.00
1715284071	NAVAS DIAZ ROSA MACARENA	F	31	2	0	31	0.00	154.27	-154.27	0.00
1720898236	QUILLUPANGUI MORALES MAYRA ALEXANDRA	F	31	2	0	31	0.00	154.27	-154.27	0.00
0103182937	BERREZUETA QUILLI CARMEN NARCISA	F	30	2	0	30	0.00	157.11	-157.11	0.00
1754675062	CONDOR IZA NANCY EMILIA	F	30	2	0	30	0.00	157.11	-157.11	0.00
1713747713	MENDOZA VELASQUEZ MERY MAGALY	F	30	2	0	30	0.00	157.11	-157.11	0.00
1710934041	ORTIZ CHASI MARIA DE LOURDES	F	30	2	0	30	0.00	157.11	-157.11	0.00
2100603147	REINA ARCE FILOMENA JOHANNA	F	30	2	0	30	0.00	157.11	-157.11	0.00
1723659528	VALIENTE DOICELA NORMA JEANETH	F	30	2	0	30	0.00	157.11	-157.11	0.00
1308701760	ZAMBRANO PONCE GRETTY PAULA	F	30	2	0	30	0.00	157.11	-157.11	0.00
1716435951	GOMEZ HERNANDEZ CARLA PAOLA	F	29	2	0	29	0.00	159.84	-159.84	0.00
1717227225	NAUCIN ANDRADE MAYRA ALEXANDRA	F	29	2	0	29	0.00	159.84	-159.84	0.00
1708842784	SARANSIG ACOSTA MARIA CARMITA	F	29	2	0	29	0.00	159.84	-159.84	0.00
0706585056	GUERRERO CASTILLO MARIUXI ELIZABETH	F	27	2	0	27	0.00	165.01	-165.01	0.00
0503422032	LUTUALA MANZANO MARTHA LAURA	F	27	2	0	27	0.00	165.01	-165.01	0.00
1708093163	MAJI CHIMBOLEMA MONICA	F	27	2	0	27	0.00	165.01	-165.01	0.00
1726041427	NASCA SIGCHA GUISSELA ALEXANDRA	F	27	2	0	27	0.00	165.01	-165.01	0.00
1712863396	PALACIOS GUAITA KARINA DE LOS ANGELE	F	27	2	0	27	0.00	165.01	-165.01	0.00
0604668376	YANEZ MOROCHO CAROLINA JAMILEX	F	27	2	0	27	0.00	165.01	-165.01	0.00
1721443156	ALLAICA CONDO BLANCA ALICIA	F	26	2	0	26	0.00	167.48	-167.48	0.00
0503410844	CANDELEJO CAYO MYRIAM ANITA	F	26	2	0	26	0.00	167.48	-167.48	0.00
1725065898	TENE MOYOLEMA JESSICA PAOLA	F	26	2	0	26	0.00	167.48	-167.48	0.00
1752458289	IBARRA NIEVE ARELIS JULIANNA	F	25	2	0	25	0.00	169.90	-169.90	0.00
1726848391	RAURA UMAJINGA VANESSA MAGDALENA	F	24	2	0	24	0.00	172.27	-172.27	0.00
0501181892	ANTE MANZANO DIGNA FABIOLA	F	23	2	0	23	0.00	174.61	-174.61	0.00
2350064040	GARCIA PEREZ JOSSELYN ELIZABETH	F	23	2	0	23	0.00	174.61	-174.61	0.00
1726747239	MINAGUA TAIPICANA MARCELA BELEN	F	23	2	0	23	0.00	174.61	-174.61	0.00
0102174635	MUNOZ YATACUE ELSY YURANI	F	23	2	0	23	0.00	174.61	-174.61	0.00
1722170386	YUQUILEMA ATUPANA MARIA PETRONA	F	23	2	0	23	0.00	174.61	-174.61	0.00
1721115796	ZAMORA OROZCO MARGARITA ESTHELA	F	23	2	0	23	0.00	174.61	-174.61	0.00
1725607566	ACOSTA PERALTA ROSA GISSELA	F	21	2	0	21	0.00	175.46	-175.46	0.00
0700874753	FLORES BARBOR ELIDA ELENA	F	68	1	0	68	0.00	0.00	0.00	0.00
1705209169	VELASQUEZ BAUTISTA MARIA MAGDALENA	F	61	1	0	61	0.00	0.00	0.00	0.00
1714809090	RAMOS CASTILLO VERONICA PAOLA	F	54	1	0	54	0.00	0.13	-0.13	0.00
0701658007	SOLANO MONTOYA MARITZA MERCEDES	F	53	1	0	53	0.00	1.73	-1.73	0.00
1103241327	SANCHEZ SANCHEZ MELVA MARIA	F	51	1	0	51	0.00	2.09	-2.09	0.00
0702480278	CABANILLA RENTERIA BELLA DEL PILAR	F	50	1	0	50	0.00	28.35	-28.35	0.00
0702365081	DE LA ROSA LANDIN ELSA JANETH	F	50	1	0	50	0.00	28.35	-28.35	0.00
0702959495	BANCHON REYES DOLORES ELSA	F	47	1	0	47	0.00	193.31	-193.31	0.00
0502133978	YUGSI SIGCHA MARIA CARMELINA	F	44	1	0	44	0.00	102.63	-102.63	0.00
0703489054	GALARZA CHACON SILVIA CECIBEL	F	43	1	0	43	0.00	236.69	-236.69	0.00
0602346397	ROMERO SUAREZ BLANCA CONSUELO	F	42	1	0	42	0.00	112.59	-112.59	0.00
1104066913	VAZQUEZ ORDONEZ ENITH BEATRIZ	F	42	1	0	42	0.00	112.59	-112.59	0.00
0703474668	CARVAJAL HERRERA JULIA JANNETH	F	41	1	0	41	0.00	256.08	-256.08	0.00

Logaritmo

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Anexo Nº 1

JUBILACION PATRONAL: RESERVAS MATEMATICAS ACUMULADAS
TASA DE CONMUTACION ACTUARIAL: 4.20% ANUAL
PENSION MENSUAL REAL CALCULADA SEGUN ARTICULO 216 DEL CODIGO DE TRABAJO
FECHA DE CALCULO: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	NOMBRE	Sexo	Edad	TS	TF	TW	Sueldo	Reservas al 2016 12 31	Incremento	Reservas Acumuladas al 2017 12 31
0704528496	GIRON VARGAS EVELYN VANESSA	F	31	1	0	31	0.00	154.27	-154.27	0.00
1002935474	IGUANCHI CACUANGO PATRICIA MARISOL	F	31	1	0	31	0.00	154.27	-154.27	0.00
1751109008	ZAMBRANO QUICHIMBO LIZBETH VIVIANA	F	31	1	0	31	0.00	154.27	-154.27	0.00
0202019162	VERDEZOTO YANEZ ALICIA MARGOTH	F	29	1	0	29	0.00	159.84	-159.84	0.00
0705362754	QUISHPE FLORES VIVIANA GIANELLA	F	28	1	0	28	0.00	316.97	-316.97	0.00
0706255304	TORRES CONDOY NARCISA DE JESUS	F	25	1	0	25	0.00	362.01	-362.01	0.00
1726487653	ZAMBRANO QUICHIMBO EVELYN TATIANA	F	21	1	0	21	0.00	168.55	-168.55	0.00
1708349327	NAVAS TOAPANTA LAURA BEATRIZ	F	53	0	0	53	0.00	0.32	-0.32	0.00
0702340563	DE LA ROSA PALE JOBANY AMPARITO	F	49	0	0	49	0.00	13.48	-13.48	0.00
0702606187	STEFANUTO PEZO GLORIA ADRIANA	F	46	0	0	46	0.00	91.97	-91.97	0.00
1727210740	ESCOBAR IGUAGO MARIA SARA	F	44	0	0	44	0.00	102.63	-102.63	0.00
1500512049	JIMENEZ VEGA AMPARITO MARILU	F	44	0	0	44	0.00	102.63	-102.63	0.00
1712699790	ASADOBAY GUALSAQUI MARIA SUSANA	F	43	0	0	43	0.00	107.70	-107.70	0.00
1712745486	GRACIA CARRERA ALEXANDRA MARGOTH	F	43	0	0	43	0.00	107.70	-107.70	0.00
1104214992	RAMIREZ BRAVO MARIA XIMENA	F	34	0	0	34	0.00	144.93	-144.93	0.00
1715074272	CHURO ALBUJA PAULINA MARIBEL	F	31	0	0	31	0.00	154.27	-154.27	0.00
1314481548	VERA MENDOZA GEMA KATHERINE	F	29	0	0	29	0.00	159.84	-159.84	0.00
1314144583	PENA BERMUDEZ MARJORIE JULEXI	F	28	0	0	28	0.00	162.47	-162.47	0.00
1750334326	CAISA CHUGCHILAN MARIA JUANA	F	27	0	0	27	0.00	165.01	-165.01	0.00
1716533426	VARGAS ROSILLO CELINA MARIA	F	27	0	0	27	0.00	165.01	-165.01	0.00
0704969880	VALDEZ ESPINOZA MARCO ANTONIO	M	26	8	0	26	0.00	1,471.91	-1,471.91	0.00
1706364450	SANCHEZ CARDENAS EDISON EDUARDO	M	58	2	0	58	0.00	0.00	0.00	0.00
1307180768	LUCAS PIBAQUE JORGE FERNANDO	M	44	2	0	44	0.00	90.19	-90.19	0.00
1717582504	MINA GUTAMA FRANKLIN IVAN	M	41	2	0	41	0.00	102.53	-102.53	0.00
1724167761	CHIMBO AGUALONGO VIDAL EUCLIDES	M	40	2	0	40	0.00	106.35	-106.35	0.00
1713581427	ZAVALA CHAVEZ EDGAR MAURICIO	M	38	2	0	38	0.00	113.59	-113.59	0.00
1717981268	REYES REYES LUCIO VICENTE	M	36	2	0	36	0.00	120.31	-120.31	0.00
0940691611	PINCAY BORJA JOSE GREGORIO	M	34	2	0	34	0.00	126.58	-126.58	0.00
1716643588	BORJA CADENA REMIGIO ALEJANDRO	M	31	2	0	31	0.00	135.23	-135.23	0.00
1724190432	CHIMBOLEMA LEMA CARLOS ALFREDO	M	31	2	0	31	0.00	135.23	-135.23	0.00
1706860283	DAQUILEMA ROLDAN MANUEL	M	31	2	0	31	0.00	135.23	-135.23	0.00
1708898604	GUACHAMIN GUACHAMIN NESTOR IVAN	M	31	2	0	31	0.00	135.23	-135.23	0.00
1723680746	LOOR INTRIAGO JOEL GUILLERMO	M	31	2	0	31	0.00	135.23	-135.23	0.00
1717475881	RAMOS CHICAIZA HUGO OSWALDO	M	31	2	0	31	0.00	135.23	-135.23	0.00
1203147820	ARMAGHE ELAGE TONNY GEOVANNY	M	30	2	0	30	0.00	137.94	-137.94	0.00
0201452877	CALERO BEDON MORAYMA NATIVIDAD	M	30	2	0	30	0.00	137.94	-137.94	0.00
1716122195	CHURACO CHURACO JAIME PATRICIO	M	30	2	0	30	0.00	137.94	-137.94	0.00
1719455071	CORREA TOAPANTA CESAR ARMANDO	M	30	2	0	30	0.00	137.94	-137.94	0.00
1714778790	LUGMANA CAIZA WILLIAN SALVADOR	M	30	2	0	30	0.00	137.94	-137.94	0.00
1756368336	PINGOS CAVA EDGAR GEOVANNY	M	30	2	0	30	0.00	137.94	-137.94	0.00
0911349680	ACOSTA PERALTA DIEGO OSWALDO	M	29	2	0	29	0.00	140.58	-140.58	0.00
1726324245	CONDORIZA CARLOS DANIEL	M	29	2	0	29	0.00	140.58	-140.58	0.00
1720778966	ORTIZ SANTAMARIA EDGAR EFRAIN	M	29	2	0	29	0.00	140.58	-140.58	0.00
1723795868	CHALCO RAMOS ALEX FRANCISCO	M	28	2	0	28	0.00	143.16	-143.16	0.00
1713668828	GONZALEZ VALLEJOS MANUEL ORLANDO	M	27	2	0	27	0.00	145.68	-145.68	0.00
1804549622	HIDALGO HIDALGO OMAR RAFAEL	M	27	2	0	27	0.00	145.68	-145.68	0.00
1715880934	LECHON CEPEDA PEDRO MANUEL	M	27	2	0	27	0.00	145.68	-145.68	0.00

Logaritmo

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

Anexo Nº 1

JUBILACION PATRONAL: RESERVAS MATEMATICAS ACUMULADAS
TASA DE CONMUTACION ACTUARIAL: 4.20% ANUAL
PENSION MENSUAL REAL CALCULADA SEGUN ARTICULO 216 DEL CODIGO DE TRABAJO
FECHA DE CALCULO: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	NOMBRE	Sexo	Edad	TS	TF	TW	Sueldo	Reservas al 2016 12 31	Incremento	Reservas Acumuladas al 2017 12 31
1715761233	PALACIOS GUAITA PAULO RAMIRO	M	27	2	0	27	0.00	145.68	-145.68	0.00
1722881719	JAQUI CORREA DARWIN ADRIAN	M	26	2	0	26	0.00	148.15	-148.15	0.00
1721816622	GUACHAMIN AGUIRRE ROMMEL FERNANDO	M	24	2	0	24	0.00	152.98	-152.98	0.00
1104793060	BRICENO CASTILLO FRANCISCO MANUEL	M	23	2	0	23	0.00	155.36	-155.36	0.00
1719877738	CHISAGUANO CHICAIZA NELSON RENE	M	23	2	0	23	0.00	155.36	-155.36	0.00
1713927133	SANANAY JAQUI LUIS ALFREDO	M	23	2	0	23	0.00	155.36	-155.36	0.00
1726775867	MINAGUA TAIPICANA BRYAN ALEXANDER	M	21	2	0	21	0.00	156.01	-156.01	0.00
0700495690	MACAS CASTILLO ANGEL SALVADOR	M	70	1	0	70	0.00	0.00	0.00	0.00
0700779192	REYES CASTRO FREUDY ABRAHAM	M	68	1	0	68	0.00	0.00	0.00	0.00
0904796083	ACOSTA HERRERA CARLOS EUGENIO	M	64	1	0	64	0.00	0.00	0.00	0.00
0701107294	CRUZ CEVALLOS JOSE WENCELAO	M	63	1	0	63	0.00	0.00	0.00	0.00
1102315577	TORRES CAMPOVERDE JOSE ARALDO	M	56	1	0	56	0.00	0.09	-0.09	0.00
0801535840	ARROYO MENDEZ NELSON	M	41	1	0	44	0.00	199.36	-199.36	0.00
0703054700	BUSTAMANTE CABRERA JOSE LUIS	M	41	1	0	41	0.00	224.44	-224.44	0.00
0603139817	IZURIETA FLORES LUIS ALBERTO	M	41	1	0	41	0.00	102.53	-102.53	0.00
0702818071	GALARZA LIZALDE ROBERTO CARLOS	M	33	1	0	33	0.00	279.34	-279.34	0.00
0704777390	VIVANCO SUAREZ JOSE LUIS	M	32	1	0	32	0.00	285.20	-285.20	0.00
1709730624	VELASCO CONSTANTE CARLOS MANUEL	M	31	1	0	31	0.00	135.23	-135.23	0.00
1724838873	ZAMBRANO ROMERO CRISTHIAN RONALD	M	30	1	0	30	0.00	137.91	-137.91	0.00
0705844637	ESPINOZA VELEPUCHA JONATHAN CARLOS	M	29	1	0	29	0.00	301.81	-301.81	0.00
1719022038	SILVA HIDALGO JONATHAN WLADIMIR	M	27	1	0	27	0.00	145.68	-145.68	0.00
0706577111	CRUZ SOLANO PEDRO LUIS	M	26	1	0	26	0.00	317.29	-317.29	0.00
0707040754	CASQUETE CRUZ DARWIN JAVIER	M	24	1	0	24	0.00	327.20	-327.20	0.00
0107357329	VERDUGO TOAPANTA CARLOS ABRAHAN	M	23	1	0	23	0.00	155.36	-155.36	0.00
0705445393	ALBARRACIN VILLAGRAN LEANDRO ESTEPANO	M	22	1	0	22	0.00	328.38	-328.38	0.00
1719028837	VILLACRES CRUZ MAURO BLADIMIR	M	22	0	0	22	0.00	157.72	-157.72	0.00
Subtotal de Grupo	156 Trabajadores						0.00	25,834.99	-25,834.99	0.00
TOTAL GENERAL	197 Trabajadores						16,846.14	28,718.65	-21,830.16	6,888.49

Atentamente,
Logaritmo Cia. Ltda.
Registro Profesional Superintendencia de Bancos Nº PEA-2006-003

* TS: Tiempo de Servicio
* TW: Edad al cumplir 25 años de servicio
* TF: Tiempo que falta para cumplir 25 años de servicio

Dr. José Nicolás Dueñas L.
Gerente General
Actuario Consultor

Logaritmo

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

18. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la partida de Pasivos Diferidos, se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR		(927,71)	(927,71)
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	(1)	(927,71)	(927,71)

(1) Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos. La entidad revisa anualmente una evaluación de las partidas que pudiesen generar dicho impuesto considerando los cambios de la legislación tributaria vigente para cada periodo en la cual se aceptan varios conceptos compensables e imputables a futuro según lo descrito en la NIC 12 "impuesto a las ganancias". Esta cuenta no ha tenido variaciones al saldo del año anterior.

19. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Capital Suscrito se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
CAPITAL SUSCRITO			
CAPITAL SUSCRITO	(1)	-10,000.00	-10,000.00
TOTAL CAPITAL		-10,000.00	-10,000.00

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

(1) El capital suscrito de la compañía se encuentra confirmado de la siguiente forma:

IDENTIFICACIÓN	APELLIDOS/NOMBRES	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
0701865768	VALDEZ CARVALLO PABLO ANTONIO	ECUATORIANA	8,000.00	80%
0704969880	VALDEZ ESPINOZA MARCO ANTONIO	ECUATORIANA	2,000.00	20%
TOTAL CAPITAL SUSCRITO			**10,000.00**	**100%**

20. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Reserva Legal se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
RESERVAS			
RESERVA LEGAL	(1)	-14,417.93	-14,417.93
TOTAL RESERVAS		-14,147.93	-14,417.93

(1) De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía ha reservado un 10% de las utilidades líquidas anuales en los años que ha generado utilidad, esto lo hará hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

21. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Otras Reservas se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
OTRAS RESERVAS		
RESERVAS	-28,751.44	-28,751.44
TOTAL OTRAS RESERVAS	-28,751.44	-28,751.44

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Otros Resultados Integrales se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE AÑOS ANTERIORES		-1'223,438.40	-1'223.794.74
EFECTOS DE ADOPCIÓN NIIF POR PRIMERA VEZ	(1)	13,079.80	13,079.80
OTROS RESULTADOS		-87,414.45	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-111,760.97	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-1'409,534.02	-1'210,714.94

(1) CLINERVIP CIA. LTDA., ha dado cumplimiento de lo dispuesto en la resolución No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 la cual estipula que "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas."

23. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Ingresos se conformó de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO			
VENTAS NETAS 12%	(1)	-172,294.74	-3'184,064.52
OTROS INGRESOS			
INGRESOS POR REVERSIÓN DE PROVISIONES		-207,610.40	-
TOTAL INGRESOS		-379,905.14	-3'184,064.52

(1) Las ventas netas de la compañía fueron de $172,294.74, de estos el 98% ($168,323.70) corresponden a contratos realizados con sociedades y con entidades del sector público, como se detalla a continuación:

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

FECHA EMISION	CLIENTE	SUBTOTAL
5/1/2017	AGENCIA NACIONAL DE TRANSITO	$ 40,635.00
7/2/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 107.71
15/2/2017	CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	$ 766.73
8/3/2017	CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	$ 766.73
20/4/2017	CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	$ 766.73
3/5/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 107.71
3/5/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 107.71
17/5/2017	CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	$ 766.73
14/6/2017	CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	$ 766.73
19/6/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 211.82
19/6/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 21.54
2/8/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 66.32
2/8/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 82.90
9/8/2017	CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	$ 766.73
9/8/2017	CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	$ 766.73
6/9/2017	EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	$ 28,253.41
11/9/2017	CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	$ 424.64
11/9/2017	CPVEN SERVICIOS PETROLEROS LTD	$ 800.00
13/9/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 82.90
11/10/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 82.90
8/11/2017	SECRETARIA DE EDUCACION SUPERIOR CIENCIA TECNOLOGIA E INNOVACION	$ 11,029.50
8/11/2017	SECRETARIA DE EDUCACION SUPERIOR CIENCIA TECNOLOGIA E INNOVACION	$ 11,029.50
8/11/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 82.90
11/12/2017	CELEC EP	$ 4,790.39
11/12/2017	CELEC EP	$ 4,790.39
11/12/2017	MUNDITRANSPORT S.A	$ 82.90
15/12/2017	SECRETARIA DE EDUCACION SUPERIOR CIENCIA TECNOLOGIA E INNOVACION	$ 11,029.50
27/12/2017	FISCALIA DE PICHINCHA	$ 26,620.00
31/12/2017	EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	$ 8,178.60
31/12/2017	SECRETARIA DE EDUCACION SUPERIOR CIENCIA TECNOLOGIA E INNOVACION	$ 14,338.35
TOTAL		**$ 168,323.70**

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

El 2% restante de las Ventas Netas ($ 3,971.04) corresponde a contratos celebrados con una persona natural:

FECHA EMISION	CLIENTE	SUBTOTAL
23/2/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
30/3/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
30/3/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
10/5/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
8/6/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
1/8/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
1/8/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
7/9/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
2/10/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
8/11/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
8/12/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
31/12/2017	PATRICIA ALEXANDRA ROSAS SALAS	$ 330.92
TOTAL		**$ 3,971.04**

24. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta de Gastos de Comercialización se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	2017	2016
REMUNERACIONES	128.883,75	1'622,413.29
SERVICIOS	3.186,80	10,680.78
MOVILIZACIÓN	3.102,17	76,957.95
MANTENIMIENTO	-	5,689.37
GESTIÓN	237,18	5,460.23
SUMINISTROS	23,495.74	210,625.54
OTROS GASTOS	24,242.71	87,393.33
TOTAL GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	183,148.35	2'019,220.49

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta de Gastos de Administración se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2017	2016
SERVICIOS	4.030,00	3,710.00
IMPUESTOS	7.100,00	5,199.69
DEPRECIACIONES	16,382.55	15,716.53
DETERIORO	-	-
AMORTIZACIONES	211.36	737.14
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	27,723.91	25,363.36

26. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta de Gastos Financieros se conformó de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
GASTOS FINANCIEROS	2017	2016
GASTOS FINANCIEROS	456.65	3,343.04
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	456.65	3,343.04

27. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de estos.

Av. de los Shyris N35-71 y Suecia. Edificio Argentum Of 605. (+593 2 6008048 / 9 92716823
alexei.estrella@arista.com.ec; alexei.estrella@arista.global