

**COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO
INDUSTRIAL S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2017 y 2016

COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IASB	International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.

13 de Marzo de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A. de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la nota 10 de los estados financieros, se presenta la información financiera comparativa al y por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 de manera restablecida.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como 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, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

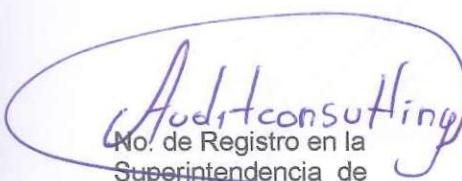
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.
- e) Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- f) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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


No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupíña
No. de Licencia
Profesional: 28525

COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>	<u>2015</u> <u>Restablecido</u>
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	65.303	29.356	17.785
Inversiones		4.000	-	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	857.926	526.065	144.767
Activos por impuestos corrientes		-	-	12.991
Total Activos Corrientes		927.230	555.421	175.543
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo	6	149.392	118.732	117.669
Total Activos No Corrientes		149.392	118.732	117.669
TOTAL ACTIVOS		1.076.622	674.153	293.212

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



Nelson Arévalo
Gerente General



Angela Aguirre
Contadora

COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

PASIVOS	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>	<u>2015</u> <u>Restablecido</u>
Pasivos Corrientes				
Obligaciones Bancarias	9	39.424	35.642	80.167
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	7	100.733	265.616	72.374
Impuestos por pagar	11	90.660	49.972	7.627
Obligaciones Acumuladas	8	121.043	57.189	45.283
Total Pasivo Corriente		351.860	408.419	205.453
Pasivos no Corrientes				
Obligaciones Bancarias	9	123.579	-	-
Obligación por Beneficios Definidos	10	63.499	42.729	30.402
Total Pasivos no Corrientes		187.078	42.729	30.402
TOTAL PASIVOS		538.937	451.147	235.855
TOTAL PATRIMONIO		537.685	223.005	57.357
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.076.622	674.153	293.212

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


Nelson Arévalo
Gerente General


Angela Aguirre
Contadora

COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>
OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos Ordinarios		2.169.516	1.633.812
Costo De Venta		(1.305.118)	(558.679)
Utilidad Bruta		864.398	1.075.133
GASTOS			
De Administración		(367.192)	(756.797)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias		497.207	318.336
Otros Ingresos (Gastos) Netos		1.889	
Ingresos (Gastos) Financieros Netos		(6.395)	(6.922)
Utilidad (Pérdida) Antes De Impuesto A La Renta		492.701	311.414
Menos Gasto Por Impuesto A La Renta:			
Corriente	12.2	(120.363)	(72.608)
Total		(120.363)	(72.608)
UTILIDAD DEL AÑO		372.338	238.806
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(9.496)	(2.969)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		362.842	235.837

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


Nelson Arévalo
Gerente General

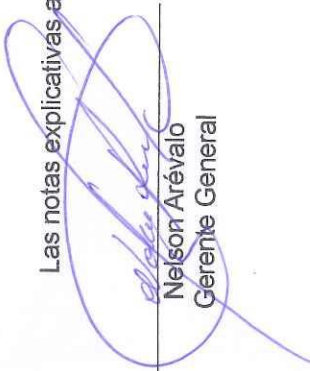

Angela Aguirre
Contadora

COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

RESULTADOS ACUMULADOS						
	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Otros resultados integrales (ORI)	Resultado acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015, previamente informado	15.000	1.593	979	-	70.188	87.759
Corrección por error de aplicación de Sección 28 NIIF para las Pymes					(30.402)	
Saldo al 31 de diciembre del 2015 Restablecido	15.000	1.593	979	-	39.786	57.357
Distribución de dividendos					(70.188)	(70.188)
Utilidad neta del ejercicio					238.806	238.806
Otros resultados integrales				(2.969)		(2.969)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	15.000	1.593	979	(2.969)	208.404	223.005
Distribución de dividendos					(48.163)	(48.163)
Utilidad neta del ejercicio					372.338	372.338
Otros resultados integrales				(9.496)		(9.496)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	15.000	1.593	979	(12.465)	532.579	537.685

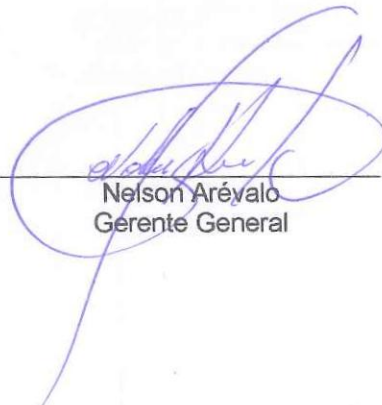
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Nelson Arévalo
Gerente General


Angela Aguirre
Contadora

COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.826.244	1.218.780
Pagos a proveedores y a empleados	(1.722.254)	(980.858)
Intereses recibidos	(6.395)	(6.922)
Participación Trabajadores	(56.607)	(15.880)
Impuesto a la renta corriente	(41.699)	(72.608)
Otros	1.889	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.179	142.512
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Propiedades, planta y equipo	(40.429)	(16.228)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(40.429)	(16.228)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Increment. (decremen.) en oblig. por pagar a bancos	127.361	(44.525)
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	(48.163)	(70.188)
Decremento (increment.) en inversiones a corto plazo	(4.000)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	75.198	(114.714)
Incremento neto de efectivo	35.948	11.570
Efectivo al principio del año	29.356	17.785
Efectivo al fin del año	<u>65.303</u>	<u>29.356</u>



Nelson Arévalo
Gerente General



Angela Aguirre
Contadora

COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	372.338	238.806
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisiones	19.952	16.879
Depreciación y amortizaciones	<u>9.768</u>	<u>15.166</u>
Total	402.058	270.851
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar	(343.273)	(415.032)
Otras cuentas por cobrar	2.734	6.200
Otros Activos Corrientes	-	33.002
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(214.855)	235.586
Participación a trabajadores por pagar	30.341	40.727
Impuesto a la renta	78.664	-
Otros Pasivos	<u>45.510</u>	<u>(28.821)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.179</u>	<u>142.512</u>



Nelson Arévalo
Gerente General



Angela Aguirre
Contadora

COMPANY P.C.A MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Company PCA Mantenimiento Industrial S.A., (en adelante la Compañía) fue constituida en la ciudad de Puerto Francisco de Orellana, Capital de la Provincia de Orellana, Republica del Ecuador el día 10 de Diciembre de 2008 ante el Doctor Salomón Euclides Merino Torres, Notario Primero del Cantón Francisco de Orellana, aprobada el 8 de enero de 2009 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Francisco de Orellana el 12 de Enero de 2009, con un capital de social de US\$1,000, con domicilio principal la ciudad Francisco de Orellana.

La conversión de capital y reforma del estatuto de la compañía se llevó a efecto mediante escritura pública otorgada el 23 de Julio de 2015 ante el Dr. Ramiro Cruz Mayorga, de conformidad con lo resuelto en la Junta Universal de Accionistas, queda elevado el capital suscrito y autorizado de US\$1,000 a US\$15,000, dividida en acciones de US\$10 cada una, nominativas y ordinarias, que estarán representadas por títulos firmados por el Presidente y Gerente General de la Compañía, e inscrita el jueves 23 de Julio de 2015 en el Registro de la Propiedad del Cantón Francisco de Orellana bajo el N°33 Folio N°133 del TOMO UNO de libro de inscripciones del año 2013.

La Compañía se enfoca en el asesoramiento, elaboración y ejecución de proyectos de todo tipo de obras civiles, industrial, hidráulicos, eléctricos, petroleros y anexos. Construcción y mantenimiento de vías, puentes, campamentos, plataformas, oleoductos, tanques de almacenamiento, instalaciones eléctricas, metalmecánica y todas las demás labores relacionadas con la actividad civil, petrolera e Industrial. Distribución de materiales, construcción y todo lo relacionado a la obra civil, petrolera e Industrial. Administrar e instalar servicio de metal mecánica en general. Construcción, exportación, importación, distribución y comercialización de maquinaria, estructuras y accesorios industriales e ingeniería civil.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- 2.1 Declaración de cumplimiento-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda Funcional-** La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las

mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Propiedad, planta y equipo -

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil en años</u>
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio-
El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final del período sobre el que se informa.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

2.9.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reserva Legal - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. AL 31 de diciembre del 2017 la reserva constituida alcanza aproximadamente el 11% del capital suscrito

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

Los ingresos de operaciones corresponden por la prestación de servicios en el campo petrolero registrados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el registro de ventas de la compañía se contabilizan como "prestación de servicios" cumpliendo el principio contable de realización de acuerdo al tiempo establecido según contrato de servicio acordado.

2.11 Costos y Gastos - Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.13 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.13.1 Método de la tasa de interés efectiva - 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 instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

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

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

- 2.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final del período sobre el que se informa.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.13.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.14 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

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

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

- 2.14.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o las cumplen obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagados y por pagos se reconoce en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor

utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos del gobierno.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

- 3.4 Valuación de los instrumentos financieros** - Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable para propósitos de revelación. La Compañía ha establecido un mecanismo de valoración para determinar las técnicas y los datos de evaluación apropiados para las mediciones realizadas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible. Cuando la información del nivel 1 no está disponible, la Compañía desarrolla sus técnicas de valoración utilizando modelos internos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	700	29
Banco Internacional Cta Corriente	43.921	14.872
Banco Internacional Ahorros	6.006	5.200
Banco Pichincha	14.676	9.255
Total	<u>65.303</u>	<u>29.356</u>

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales	870.070	526.797
Provisión Cuentas Incobrables	(16.199)	(7.522)
Subtotal	853.870	519.275
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos y otros	4.056	6.790
Total	<u>857.926</u>	<u>526.065</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de las Propiedades, planta y equipo es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo o valuación	220.407	179.978
Depreciación acumulada	<u>(71.015)</u>	<u>(61.246)</u>
Total	<u>149.392</u>	<u>118.732</u>
<i>Clasificación</i>		
<i>Costo</i>		
Maquinaria y Equipo	157.391	127.871
Equipos de Computación	46.946	33.848
Vehículos	1.652	1.652
Muebles y Enseres	-	2.189
Terrenos	14.418	14.418
Total	<u>220.407</u>	<u>179.978</u>
<i>Depreciación Acumulada</i>		
Maquinaria y Equipo	(60.020)	(50.638)
Equipos de Computación	(10.161)	(9.269)
Vehículos	(833)	(551)
Muebles y Enseres	-	(788)
Total	<u>(71.015)</u>	<u>(61.246)</u>

7. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	<u>63.278</u>	<u>102.180</u>
Subtotal	63.278	102.180
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Accionistas	20.800	17.806
Con el less	16.398	39.988
Otros	<u>257</u>	<u>105.641</u>
Subtotal	<u>37.455</u>	<u>163.435</u>
Total	<u>100.733</u>	<u>265.616</u>

ESPACIO EN BLANCO

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	86.947	56.607
Beneficios sociales	<u>34.096</u>	<u>582</u>
Total	<u><u>121.043</u></u>	<u><u>57.189</u></u>

- 8.1 Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	56.607	15.880
Provisión del año	86.947	56.607
Pagos efectuados	<u>(56.607)</u>	<u>(15.880)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>86.947</u></u>	<u><u>56.607</u></u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Al costo amortizado</i>		
Préstamos bancarios (1)	163.003	35.642
Total	<u><u>163.003</u></u>	<u><u>35.642</u></u>
<i>Clasificación</i>		
Corriente	39.424	35.642
No Corriente	123.579	-
Total	<u><u>163.003</u></u>	<u><u>35.642</u></u>

- (1)** Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene obligaciones financieras con Banco del Pichincha y Banco Internacional, la tasa de interés efectiva anual sobre los préstamos bancarios es de 9.76% y 9.84% y con un plazo de 18 y 60 meses respectivamente. Un detalle es como sigue:

<i>Institución</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	23.500	-
Banco Internacional	139.503	35.642
Total	<u><u>163.003</u></u>	<u><u>35.642</u></u>

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Durante el año 2017, la Compañía corrigió errores mediante la contabilización retrospectiva de los ajustes pertinentes, por lo cual los estados financieros de 2016 han sido restablecidos dando así cumplimiento a lo que establece la sección 28 de las NIIF para las Pymes.

Un detalle es como sigue

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>	<u>2015</u> <u>Restablecido</u>
Jubilación Patronal	35.951	24.749	17.503
Desahucio	27.548	17.980	12.900
Total	<u>63.499</u>	<u>42.729</u>	<u>30.402</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

ESPACIO EN BLANCO

11. SITUACION FISCAL

11.1 Pasivos del año corriente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	78.664	-
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	10.392	47.538
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.604	2.434
Total	<u>90.660</u>	<u>49.972</u>

11.2 Conciliación Tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	492.701	311.414
Gastos no deducibles	<u>54.404</u>	<u>9.266</u>
Utilidad gravable	<u>547.105</u>	<u>320.680</u>
Impuesto a la renta causado 22% (a)	<u>120.363</u>	<u>72.608</u>

a) Impuesto a la renta

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades fiscales. Los años 2014 a 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

b) Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas

su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

c) **Aspectos Tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 *Gestión de riesgos financieros*

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

1. *Riesgo en las tasas de interés*

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

2. *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes

solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares.

3. Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

4. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la Compañía comprende 1.500 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$10 cada una; siendo sus accionistas personas naturales.

14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de Company P.C.A Mantenimiento Industrial S.A., en marzo 13 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de Company P.C.A Mantenimiento Industrial S.A., serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.