

CONTYLEG S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	3
<i>Estado de resultado integral</i>	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	8

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CONTYLEG S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONTYLEG S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CONTYLEG S.A.** al 31 de diciembre de 2017, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 **CONTYLEG 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, 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 Administración 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 Administración tenga la intención de

liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera 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. Los 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:

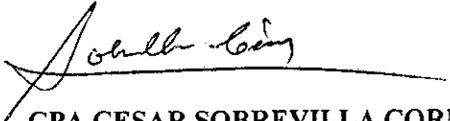
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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.
- 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 eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- 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. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro

informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- 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.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236



CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
SOCIO
Registro de Contador No.22223

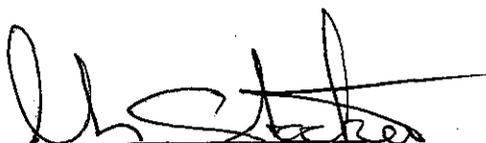
Guayaquil, 5 de marzo de 2018

CONTYLEG S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.362.951	1.819.182
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	513.037	449.547
Activo por impuesto corriente	8	47.946	35.540
Pagos anticipados		30.523	18.842
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.954.456</u>	<u>2.323.111</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Mobiliario y equipo	6	<u>181.473</u>	<u>191.506</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.135.929</u>	<u>2.514.617</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	7	320.984	850.154
Pasivo por impuesto corriente	8	7.525	4.358
Beneficios a los empleados	9	134.026	119.453
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>462.534</u>	<u>973.965</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios a los empleados	9	905.023	846.254
Pasivo por impuesto diferido		8.323	498
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>913.346</u>	<u>846.752</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.375.880</u>	<u>1.820.717</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	10	17.100	17.100
Reserva legal	11	8.550	8.550
Resultados acumulados	12	709.159	666.486
Otro resultado integral		25.240	1.765
TOTAL PATRIMONIO		<u>760.049</u>	<u>693.900</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.135.929</u>	<u>2.514.617</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Christoph Stocker Bucher
Presidente

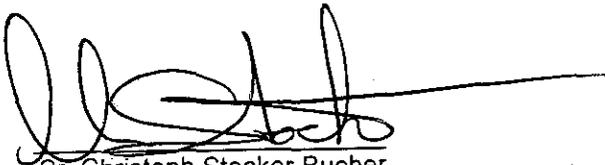

Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

CONTYLEG S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
INGRESOS			
Servicios contables		2.681.243	2.502.721
Intereses ganados		21.995	39.422
Otros		2.192	3.451
		<u>2.705.431</u>	<u>2.545.594</u>
GASTOS			
Sueldos y beneficios sociales		1.861.816	1.684.105
Honorarios profesionales		311.946	346.590
Seguros		66.279	38.730
Depreciación	6	73.039	74.158
Servicios		43.537	41.190
Otros		279.197	247.302
		<u>2.635.814</u>	<u>2.432.075</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		69.617	113.520
Participación a trabajadores	9	10.443	17.087
Impuesto a la renta	8	16.501	26.588
		<u>42.673</u>	<u>69.845</u>
UTILIDAD DEL AÑO			
		<u>42.673</u>	<u>69.845</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos (neto de impuestos por \$7.825)	9	<u>23.475</u>	<u>1.765</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL			
		<u>66.148</u>	<u>71.609</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Christoph Stocker Bucher
Presidente

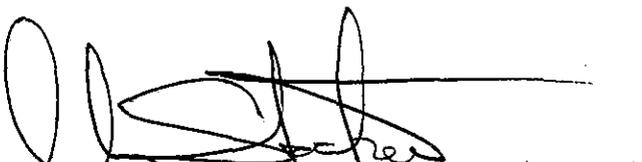

Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

CONTYLEG S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia actuarial</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1 de enero de 2016		17.100	8.550	891.052	-	916.702
Total resultado integral		-	-	69.845	1.765	71.609
Saldos al 31 de diciembre de 2016, (reportado)	12	17.100	8.550	960.897	1.765	988.312
Ajuste en medición de beneficios a empleados	14	-	-	(294.411)	-	(294.411)
Saldos al 31 de diciembre de 2016, (restablecido)		17.100	8.550	666.486	1.765	693.901
Total resultado integral		-	-	42.673	23.475	66.148
Saldos al 31 de diciembre de 2017	12	17.100	8.550	709.159	25.240	760.049

Ver notas a los estados financieros


Sf. Christoph Stocker Bucher
Presidente


Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

CONTYLEG S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.017	2.016
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros provenientes de clientes		2.584.190	2.453.106
Otros cobros por actividades de operación		22.116	25.937
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(684.264)	(583.000)
Pagos a y por cuenta de empleados		(1.728.132)	(1.612.924)
Impuesto a la renta pagado	8	(54.240)	(52.909)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>139.669</u>	<u>230.211</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Cobros de préstamos a partes relacionadas		9.913	(155.235)
Adiciones de mobiliario y equipo	6	(63.006)	(20.352)
Venta de mobiliario y equipo		-	223
FLUJO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(53.093)</u>	<u>(175.364)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Préstamos recibidos de accionistas		(542.808)	814.212
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		(456.231)	869.058
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4	<u>1.819.182</u>	<u>950.124</u>
		<u>1.362.951</u>	<u>1.819.182</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado integral total		66.148	71.609
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los trabajadores	9	10.443	17.087
Impuesto a la renta	8	16.501	26.588
Depreciación	6	73.039	74.158
Pérdida en venta de PPE		-	525
Jubilacion patronal y desahucio	9	66.594	67.329
		<u>232.725</u>	<u>257.296</u>
CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(73.402)	87.597
(Aumento) en activo por impuesto corriente		(12.406)	(27.891)
(Aumento) en pagos anticipados		(11.680)	(346)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		13.637	(22.389)
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(13.334)	(60.906)
Aumento (disminución) en pasivos acumulados		4.130	(3.150)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>139.669</u>	<u>230.211</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Christoph Stocker Bucher
 Presidente


 Sr. Mario Tapia Hidalgo
 Contador

CONTYLEG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares de E.U.A.)

1 – INFORMACIÓN GENERAL

CONTYLEG S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida como una Compañía de Responsabilidad Limitada el 24 de Diciembre de 1969 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 30 de Diciembre de ese año en el Registro Mercantil. Mediante inscripción en el Registro Mercantil con fecha 3 de Abril de 2014 se cambio a la denominación actual. En 1994 se transformó en Compañía Anónima, su actividad principal es la prestación de servicios contables a Partes Relacionadas.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la Av. Juan Tanca Marengo Km 1.8 Edificio Conauto.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 23 de febrero de 2018.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo.

Incluye el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias y depósito a plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior:

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar comerciales: Corresponde a saldos adeudados por los clientes por los servicios realizados en el curso normal de los negocios.
- b. Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Representa préstamos efectuados, con tasas de interés pactadas al momento de la transacción, los intereses devengados se registran como ingresos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por cobrar.
- c. Otras cuentas por cobrar: Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

2.5.3 Deterioro de valor de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Pagos anticipados.

Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo histórico.

2.7 Mobiliario y equipo

Los activos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuirles a la adquisición del activo.

La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos e instalaciones	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

2.8 Impuestos:

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.8.1 Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece 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.

2.8.2 Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. *Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.*

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.9 Beneficios a los empleados

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios a largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con el servicio prestado.

2.11 Gastos

Los gastos se registran al costo histórico, en el periodo en que se conocen.

2.12 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 Compañía 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.

2.13 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2017, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7: Iniciativa de revelación.

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Modificaciones a la NIC 12: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas.

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran como una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9;	Instrumentos Financieros.
NIIF 15;	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).
Modificación a la NIIF 2;	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.
Modificación a la NIIF 40;	Transferencia de propiedades de inversión.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 Y NIC 28.
Modificación a la CINIFF 22;	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2019

NIIF 16,	Arrendamientos.
Modificación NIIF 10 y NIC 28,	Venta o aportación de bienes entre un inversionistas y su asociada o negocio conjunto.
Modificación NIC 28;	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
Mejoras anuales a las NIIF; Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Provisión para obligaciones por beneficios a los empleados:

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza la tasa de descuento, la tasa de rotación y mortalidad al final de cada año.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Efectivo en caja	3.501	3.335
Depósitos en bancos	659.450	865.847
Depósitos a plazo con vencimientos en enero de 2018 e interés promedio de 3,36% (enero de 2017 e interés de 3% en 2016)	700.000	950.000
	<u>1.362.951</u>	<u>1.819.182</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Clientes relacionados (Nota 13)	190.895	91.770
Préstamos relacionados (Nota 13)	263.086	276.764
Anticipos a proveedores y empleados	58.997	81.014
Otras	59	-
	<u>513.037</u>	<u>449.547</u>

6 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>12-31-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2017</u>
Muebles y enseres	132.440	1.443	133.883
Equipos en general e instalaciones	133.317	-	133.317
Equipos de computación y sistemas	704.005	7.893	711.898
Vehículos	109.281	-	109.281
Construcciones en curso	-	53.669	53.669
	<u>1.079.042</u>	<u>63.005</u>	<u>1.142.048</u>
Depreciación acumulada	<u>(887.536)</u>	<u>(73.039)</u>	<u>(960.574)</u>
	<u>191.507</u>	<u>(10.033)</u>	<u>181.473</u>

	<u>1-1-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/Reclas</u>	<u>12-31-2016</u>
Muebles y enseres	129.126	3.314	-	132.440
Equipos en general e instalaciones	132.517	800	-	133.317
Equipos de computación y sistemas	688.867	16.237	(1.099)	704.005
Vehículos	109.281	-	-	109.281
	<u>1.059.790</u>	<u>20.351</u>	<u>(1.099)</u>	<u>1.079.042</u>
Depreciación acumulada	<u>(813.729)</u>	<u>(74.158)</u>	<u>351</u>	<u>(887.536)</u>
	<u>246.061</u>	<u>(53.807)</u>	<u>(748)</u>	<u>191.507</u>

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Equipos en general e instalaciones	54.310	54.310
Muebles y enseres	79.707	74.880
Equipos de computación	459.416	447.392
	<u>593.433</u>	<u>576.582</u>

7 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Proveedores	18.800	14.026
Retenciones al personal	30.780	21.917
Préstamos de accionistas	271.404	814.212
	<u>320.984</u>	<u>850.154</u>

8 - IMPUESTOS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	37.739	33.969
Impuesto al valor agregado	10.207	1.570
	<u>47.946</u>	<u>35.540</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Contribución solidaria	-	69
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	6.255	3.991
Impuesto al valor agregado	1.270	297
	<u>7.525</u>	<u>4.358</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Saldo al inicio del año	(33.969)	(7.649)
Recuperación	33.969	-
Retenciones de terceros	(54.240)	(52.909)
Impuesto causado	16.501	26.588
Saldo al final del año	<u>(37.739)</u>	<u>(33.969)</u>

9 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Aporte patronal	13.412	12.693
Fondo de reserva	1.508	2.190
Décimo tercer y cuarto sueldo	29.296	27.606
Vacaciones	79.367	59.485
Compensación salario digno	0	391
Participación a trabajadores	10.443	17.087
	<u>134.026</u>	<u>119.453</u>
Saldo al inicio del año	119.453	105.517
Provisión	460.741	455.550
Pagos	<u>(446.168)</u>	<u>(441.614)</u>
Saldo al final del año	<u>134.026</u>	<u>119.453</u>

9 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Jubilación patronal.- De acuerdo con la legislación laboral, 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.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Saldo al inicio del año	677.319	381.754
Costo del período	79.604	55.507
Ganancia actuarial	(30.556)	(1.526)
Ajuste provisión de años anteriores (1)	-	241.584
Saldo al final del año	<u>726.368</u>	<u>677.319</u>

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Saldo al inicio del año	168.935	103.257
Costo del período	10.465	13.587
Ganancia actuarial	(744)	(736)
Ajuste provisión de años anteriores (1)	-	52.827
Saldo al final del año	<u>178.656</u>	<u>168.935</u>
	<u>905.024</u>	<u>846.255</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía de actuarios independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método costeo de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Tasa de descuento	8,34%	8,46%
Tasa de incremento salarial	3,97%	4,19%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002 TM IESS 200	

(1) La Administración de la Compañía efectuó un ajuste con cargo a resultados acumulados para provisionar los beneficios a empleados con tiempo de servicios menor a 10 años no reconocidos en años anteriores.

10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 171,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	
		<u>No</u>	<u>%</u>
Fideicomiso Edin	Ecuatoriana	99.178	58,00
Avtschar Ag	Suiza	28.215	16,50
Mamema Ag	Suiza	28.215	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	6.840	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	6.840	4,00
Fideicomiso Eins	Ecuatoriana	1.712	1,00
		<u>171.000</u>	

11 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	646.889	898.626
Reserva de capital	62.270	62.270
	<u>709.159</u>	<u>960.897</u>

12.1 Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>Cuentas por Cobrar</u>	
	<u>Corriente</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Conauto	78.098	18.142
Ecuquímica	77.090	62.710
Quicornac	27.647	27.647
Farmagro	21.306	21.306
Helvetia	25.828	29.491
Galapacific	-	21.244
Sancamilo	1.149	36.268
Fumicar	-	24.950
Swissoil	34.235	34.235
Swissgas	177.429	76.623
Otras	11.200	15.918
	<u>453.981</u>	<u>368.534</u>

13 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

Resumen de las principales transacciones:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Ingresos por servicios contables	2.681.243	2.502.721
Gastos por arrendamiento de oficina	67.743	66.740
Gastos por servicios de comedor	-	32.201
Ingresos por intereses	-	15.271

14 - RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE REPORTADOS

La Compañía reconoció los efectos de la provisión de los beneficios por Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados con tiempo de servicios menor a 10 años.

En razón de los mencionado precedentemente, la Administración de la Compañía reestableció los estados financieros respecto a los saldos previamente reportados con corte al 1 de enero del 2017.

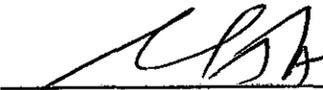
A continuación se presenta una reconciliación de los efectos del restablecimiento sobre los saldos de las cuentas y transacciones previamente reportados.

	<u>2016</u>	
	<u>Reportado previamente</u>	<u>Restablecido</u>
Estado de Situación Financiera		
Beneficios a los empleados a largo plazo		
Jubilación patronal	435.735	677.319
Desahucio	116.108	168.935
Resultados acumulados	960.897	666.486

15 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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


Sr. Christoph Stocker Bucher
Presidente


Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador