



SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

- US\$ - Dolares de los Estados Unidos de América
- NIF para PYMES - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 04 de mayo de 2018

A los Accionistas de SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP, al 31 de diciembre del 2017 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

a) Tal como se indica en la nota 5 a los estados financieros, cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2017 incluye cuentas vencidas de más de trescientos sesenta días por US\$ 294.319; no nos fue posible a la fecha de emisión de este informe obtener evidencia suficiente que nos permita determinar el grado de recuperación de las cuentas por cobrar vencidas; y establecer que el saldo de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 143.431 sea suficiente para cubrir eventuales pérdidas.

b) La compañía durante el año 2017 no ha efectuado un estudio actuarial para establecer el monto de la reserva necesaria para entender el pago de jubilación patronal e indemnizaciones laborales; debido a lo cual no nos es posible determinar la razonabilidad del saldo de la provisión de jubilación patronal y desahucio que presenta la compañía al 31 de diciembre de 2017 por un valor de US\$ 22.577.

c) La compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene como parte del patrimonio la cuenta de aportes para futura capitalización por un valor de US\$ 52.201, saldo sobre el cual la compañía se encuentra efectuando un análisis para conocer su origen, integridad y razonabilidad; no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del informe los efectos que pueda tener sobre los estados financieros una vez concluido el análisis mencionado.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Fundamento de la opinión con salvedades

(Continuación)

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

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre el siguiente asunto:

La compañía durante el año 2017 presenta pérdidas operacionales, debido básicamente a que durante el año 2017 hubo una disminución significativa de sus clientes, lo que generó una baja significativa de sus ingresos que no le permitieron cubrir sus costos fijos. Los resultados futuros dependerán de la capacidad de la administración de racionalizar sus costos y generar nuevos negocios que le permitan operar en el futuro con bases rentables

Otra Cuestión

Los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 no fueron auditados, y son presentados en este informe para fines comparativos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 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.
- Obtenemos conocimientos 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 compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Fernando Rodríguez
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

Fernando Rodríguez
EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No. 26606

SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS			Notas	31/12/2017	31/12/2016
Activo corriente:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4			1.699	112.670
Cuentas por cobrar:					
Cuentas por cobrar comerciales	5			347.847	670.362
Accionistas	6			4.000	46.163
Activos por impuestos corrientes	7			33.341	9.278
Empleados	8			21.505	27.078
Otros activos no financieros				10.893	8.464
Menos: Estimación deterioro de cuentas por cobrar				417.586	761.345
				(143.431)	(139.651)
Total cuentas por cobrar, neto				274.155	621.694
Inventarios	9			10.281	16.768
Total activos corrientes				286.135	751.132
Mobiliario y equipo, neto	10			177.368	201.568
Total de Activos				463.503	952.700

Las notas adjuntas de la 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	31/12/2017	31/12/2016
Pasivo corriente:				
Sobregiros bancarios	15.234		32.285	
Obligación bancaria	-		13.041	
Cuentas por pagar:				
Cuentas por pagar comerciales	34.080	6	72.499	
Accionistas	9.279	7	72.010	
Pasivos por impuestos corrientes	41.736	11	79.543	
Prestaciones y beneficios sociales	68.889		185.360	
Otros pasivos no financieros	16.972		152.868	
Total cuentas por pagar				
	170.956		562.280	
Total de pasivos corrientes				
	186.190		607.606	
Pasivos a largo plazo:				
Beneficios definidos por jubilación patronal	22.577		22.577	
Beneficios definidos por desahucio	-		2.656	
Total de pasivos				
	208.767		632.839	
Capital social	10.080	12	10.080	
Reserva legal	6.091	13	6.091	
Aporte futuras capitalizaciones	52.201		52.201	
Resultados acumulados	186.364		251.489	
Total Patrimonio- estado Adjunto				
	254.736		319.861	
Total pasivos y patrimonio				
	463.503		952.700	

Las notas adjuntas de la 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ingresos Operacionales	17	796,864	2,813,261
Costos Operacionales	18	(466,200)	(1,924,601)
Utilidad bruta en ventas		330,664	888,660
Gastos de Administración	19	(432,165)	(642,272)
(Pérdida) Utilidad operacional		(101,501)	246,388
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(2,365)	(3,630)
Otros gastos		85,510	(103,680)
Otros ingresos			21,535
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos		(18,356)	160,613
Participación trabajadores		-	(24,092)
Impuesto a la renta corriente	16	(7,297)	(80,400)
Resultado integral del ejercicio		(25,653)	56,121
Acciones comunes ordinarias			
(Pérdida) Ganancia por acción (US\$)		(2,54)	5,57
Número de acciones		10,080	10,080

Las notas adjuntas de la 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	10,080	6,091	52,201	1,874	293,857	364,103
Dividendos pagados	-	-	-	-	(100,363)	(100,363)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	56,121	56,121
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,080	6,091	52,201	1,874	249,615	319,861
Dividendos pagados (Véase Nota 14)	-	-	-	-	(39,472)	(39,472)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(25,653)	(25,653)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,080	6,091	52,201	1,874	184,490	254,736

Las notas adjuntas de la 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.119.379	2.492.036
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1.032.294)	(2.372.846)
Intereses pagados	(2.365)	(3.630)
Otros cobros y/o pagos	(58.891)	(20.045)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	25.829	95.515
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(1.849)	(10.214)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.849)	(10.214)
Flujo de efectivo actividades de financiamiento		
(Disminución) Incremento de Sobregiro bancario	(17.051)	32.285
(Disminución) Incremento de obligación bancaria de corto plazo	(13.041)	(12.134)
(Disminución) Incremento accionistas	(62.731)	55.319
Pago de dividendos	(39.472)	(100.363)
Reverso desahucio	(2.656)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(134.951)	(24.893)
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(110.971)	60.408
Efectivo al inicio del año	112.670	52.262
Efectivo al final del año	1.699	112.670

Las notas adjuntas de la 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del ejercicio	(25,653)	56,121
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo provisto por actividades de operación.		
Depreciaciones de activos fijos	26,049	40,785
Provisión cuentas incobrables	3,780	139,651
Baja de activo fijo	-	1,190
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar comerciales	343,759	(286,955)
Disminución en inventarios	6,487	14,335
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar	(212,122)	105,512
(Disminución) Incremento en prestaciones y beneficios sociales	(116,471)	24,876
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	51,482	39,394
Flujo de efectivo provisto por actividades de operación	25,829	95,515

Las notas adjuntas de la 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

SERVICIOS EMPRESARIALES S.A. VEEP, es una sociedad constituida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1996, cuyo objeto social es la realización de actividades complementarias de limpieza.

Durante el año 2017 el 75% de los servicios que presta la compañía fueron proporcionados a Solca Núcleo de Portoviejo.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

• Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que período a período considera los siguientes parámetros de antigüedad de su cartera para determinar la provisión por deterioro a aplicarse:

• Vida útil de bienes de uso

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.
La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación realizada por la Administración de la Compañía considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

- b. Efectivo y equivalente de efectivo
 - c. Cuentas por cobrar comerciales
 - d. Propiedad, equipos y vehículo
 - e. Ingresos
- La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento de hasta doce meses. (Véase Nota 4).
- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración y Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.
- Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros. Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 10).
- Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas.
- La compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido con fiabilidad, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la compañía.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

f. Impuesto a la renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2017 y 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase Notas 16 y 20), o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

g. Administración de riesgos

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

- Riesgos de crédito.- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones transmitan seguridad a la empresa.

- Riesgos de liquidez.- La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de clientes. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

- Riesgos de capitalización.- Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2017 por un valor de US\$ 1.699, como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera.

	2017	2016
	US\$	US\$
Caja General	521	80
Caja Chica	204	-
	725	80
Banco Guayaquil	-	30.594
Banco Pichincha	30	80.426

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Continuación)

	2017	2016
	US\$	US\$
Banco Machala	944	1.570
Total	1.699	112.670

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	US\$	US\$
Corrientes	53.418	188.779
Vencido de:		
31 - 60 días	110	240.255
Más de 360 días (1)	294.319	241.328
Total cartera	347.847	670.362

1) Incluye US\$ 288.924 de cartera en poder de abogados (US\$ 23.967 Hospital León Becerra Milagro cuyo trámite legal se encuentra presentada la demanda y calificada, y US\$ 264.957 Hospital Rodríguez Zambrano trámite que se encuentra en recurso de casación).

NOTA 6 - ACCIONISTAS

El siguiente detalle de los saldos por pagar y cobrar a los accionistas al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar:		
Catalina Placencia Bermeo (1)	4.000	46.163
Cuentas por pagar:		
Catalina Placencia Bermeo (2)	6.961	70.284
Patricia Placencia Bermeo	2.318	1.726
	9.279	72.010

NOTA 6 - ACCIONISTAS
(Continuación)

- 1) Corresponde a facturación de materiales de limpieza, los mismos que fueron cobrados en enero del 2018.

- 2) Incluye el valor de US\$ 6.000 correspondiente al arriendo de julio a diciembre del 2017, valor que se cancelará de acuerdo la liquidez de la compañía.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	2017	2016
	US\$	US\$
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	23.682	9.278
Retenciones en la fuente IVA	9.659	-
TOTAL	33.341	9.278
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto al valor agregado (IVA)	39.200	79.543
Retenciones de IVA	1.564	-
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	972	-
	41.736	79.543

NOTA 8 - EMPLEADOS

El siguiente detalle de los saldos por cobrar a los accionistas al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	US\$	US\$
Silvani Raciti Orazio (1)	20.596	20.961
Anticipo sueldo	450	2.931
Préstamos	-	3.186
Otros	459	-
	21.505	27.078

- 1) Préstamo con vencimiento en diciembre de 2018, sobre el cual no se ha definido intereses.

NOTA 9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	2017	2016
	US\$	US\$
Inventario de Materiales e Insumos	7.329	12.503
Inventario de Herramientas	624	673
Inventario de Mat. de Gasfitería	93	12
Inventario de Uniformes	1.405	2.363
Inventario de Equipos de Protección	830	1.217
	10.281	16.768

NOTA 10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y VEHICULO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, equipos y muebles durante los años 2016 y 2017:

	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Trans-ferencia	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Vida útil en años
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Terrenos	100.500	-	-	100.500	-	-	100.500	
Construcciones en curso	225	-	-	225	-	(225)	-	10
Maquinarias	125.565	402	(9.757)	116.210	1.519	-	117.729	10
Equipos de limpieza	28.333	-	8.794	37.127	-	-	37.127	10
Equipo de oficina	9.298	3.712	(187)	12.823	-	-	12.823	10
Muebles y Enseres	25.427	(1.417)	24.010	24.010	230	-	24.240	10
Equipos y sistemas de	31.977	5.835	(426)	37.386	100	-	37.486	3
Computación	33.000	(8.000)	25.000	25.000	-	-	25.000	20
Vehículos	5.000	-	5.000	5.000	-	-	5.000	
Instalaciones	698	265	-	963	-	225	1.188	
Otros Activos fijos	360.023	10.214	(10.993)	359.244	1.849	-	361.093	
Menos Depreciación Acumulada	(126.694)	(40.785)	9.803	(157.676)	(26.049)	-	(183.725)	
Total	233.329	(30.571)	(1.190)	201.568	(24.200)	-	177.368	

NOTA 11 - PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	Saldo al 01 de enero del 2017	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	185.360	674.413	(790.884)	68.889
Impuesto a la Renta	80.400	7.297	(80.400)	7.297
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	139.651	3.780	-	143.431

NOTA 11 - PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

(Continuación)

(1) Incluye fondos de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al I.E.S.S.

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017, está representado por 10,080 acciones de valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

La utilidad neta por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Accionistas			
		No. De	% de
		Acciones	participación
Placencia Berneo Jenny Catalina		9,896	98%
Araceli Patricia Plascencia Berneo		184	2%
		10,080	100%

NOTA 13 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 14 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

El acta de Junta General de Accionistas celebrada el 15 de marzo del 2017, resolvió repartir el 25% de las utilidades generadas en el año 2014, la suma de US\$ 39,472, valor el cual fue cancelado en su totalidad durante el año 2017.

NOTA 15 - RESERVA CAPITAL

Esta reserva se establece mediante la transferencias de los saldos de las cuentas patrimoniales como: Reexpresión monetaria y reservas por revalorización del Patrimonio. El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS
EN LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de empleados e impuesto a la renta por los años 2017 y 2016:

	2017		2016	
	Participación de empleados	Impuesto a la renta	Participación de empleados	Impuesto a la renta
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	(18.356)	(18.356)	160.609	160.609
15% de participación de trabajadores	-	-	24.092	(24.092)
Más: Gastos no considerados deducibles	-	-	-	228.934
Pérdida base para impuesto a la renta	(18.356)	(18.356)	365.451	365.451
22 % Impuesto a la Renta	-	-	-	80.400
Anticipo Calculado (1)	18.242	18.242	-	-
Rebaja del Saldo del Anticipo- Decreto Ejecutivo No. 210 (60%)	10.945	10.945	-	-
Anticipo Reducido (Pago Definitivo) (1)	7.297	7.297	-	-

(1) De acuerdo a la normativa vigente, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el castillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2016 por un valor de US\$ 18.242, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta del año 2017. De acuerdo al decreto ejecutivo 210, de fecha 20 de noviembre del 2017 (Véase nota de reformas tributarias), al valor del anticipo mínimo hay que descontar la rebaja aplicable (60%, US\$ 500.000 en el valor a pagar del saldo del anticipo. Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017" tercera cuota", con el fin de determinar el anticipo reducido que es de US\$ 7.297, el cual fue reconocido en los resultados del ejercicio 2017.

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2017		2016	
	Parcial	Importe	Parcial	Importe
	US\$	%	US\$	%
Impuesto en el estado de resultados	7.297	(39,75%)	80.400	58,89%
Impuesto efectiva	(4.038)	22,00%	30.034	22,00%
Impuesto teórico (tasa nominal)	-	-	-	-
Resultado contable antes de Impuesto	-	-	-	-
Tasa nominal	22,00%	-	22,00%	-
Diferencia	3.259	(17,75%)	50.366	36,89%

(Continuation)

Parcial	US\$	%	Parcial	US\$	%
2017	Importe		2016	Importe	

Gastos no deducibles	-	-	0,00%	228.934	50.366	36,89%
----------------------	---	---	-------	---------	--------	--------

- 0,00% 228.934 50.366 36,89%

3.259 (17,75%)

3:259 (17,75%)

e) Ejercicio 2017 es negativo (39,15%) (58,88% año 2016).

Los honorarios reconocidos por prestación de servicios de asesoría por el año 2017 y 2016

se encuentran distribuidos en:

NOTA 17 - INGRESOS OPERACIONALES

NOTA 18 - COSTOS DE OPERACION

Los gastos operacionales por el año 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

2017	US\$	2016	US\$
248,337		980,099	
Beneficios y Seguridad Social		410,567	
Costos de Ventas		429,684	
Depreciaciones		28,526	
Servicios Varios		6,350	
Fumigación y Control de Plagas		2,530	
Otros Gastos de Personal		1,825	
Movilización y peajes		1,610	
Arriendos		1,592	
		5,767	

NOTA 18 - COSTOS DE OPERACION
(Continuación)

	2017	2016
	US\$	US\$
Contribuciones e Impuestos	1.028	-
Publicidad y Propaganda	650	-
Honorarios Profesionales	619	4.417
Mantenimiento y Combustibles	380	5.273
Servicios Básicos	311	129
Suministros	296	379
Gastos de Viaje	262	23
Notarios	-	557
Amortización Seguro	-	5.256
Repuestos y Materiales	-	-
Alimentación	-	5.477
Otros	-	280
	<u>466.200</u>	<u>1.924.601</u>

NOTA 19 - GASTOS DE PERSONAL Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos de personal y administrativos por el año 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2017	2016
	US\$	US\$
Remuneraciones al Personal	224.187	254.038
Beneficios y Seguridad Social	72.295	102.358
Honorarios Profesionales	31.431	51.853
Arriendos	20.156	17.217
Servicios Varios	15.956	15.456
Mantenimiento	15.852	13.278
Depreciaciones y Amortizaciones	10.795	12.260
Alimentación	9.474	8.127
Servicios Básicos	8.130	7.965
Movilización y peajes	4.353	3.450
Otros Gastos de Personal	3.610	1.494
Suministros	3.549	7.781
Contribuciones e Impuestos	3.297	2.457
Combustibles y Lubrificantes	2.261	1.727
Seguros Generales	1.117	1.496
Gastos Judiciales y Notarias	426	806
Publicidad y Propaganda	170	2.214
Gastos de Viaje	151	1.898
Provisión de Incobrables	-	132.478
Devoluciones	-	90
Repuestos y Materiales	-	3.115
Reembolsos	-	197
Otros Gastos	4.955	517
	<u>432.165</u>	<u>642.272</u>

- 1) La Ley reformataria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta:
 - Rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000) de dólares de los Estados Unidos de América.
 - Rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de
 - América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1.000.000) de dólares de los Estados Unidos de América.
 - Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.
- 3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.

- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."

- Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 21 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 11 del 2018 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Administración sin modificaciones.