

MERCHANTBANSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en miles de dólares)

1.- INFORMACION GENERAL

NOMBRE DE LA ENTIDAD:	MerchantBansa S.A.
RUC DE LA ENTIDAD:	1791256166001
EXPEDIENTE:	47979
DOMICILIO DE LA ENTIDAD:	Av. Colón M4-412 y Av. Amazonas
FORMA LEGAL DE LA ENTIDAD:	Sociedad Anónima
PAIS DE INCORPORACION:	Ecuador

DESCRIPCION:

MerchantBansa S.A. (en adelante "La Compañía"), está constituida en Ecuador el 23 de Septiembre de 1993 y su actividad principal es la SERVICIOS DE ASESORIA CORPORATIVA, el domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Av. Colón E4-412 y Av. Amazonas Quito - Ecuador. Los estados financieros individuales MerchantBansa S.A. para el período terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la junta de accionistas para su emisión el 28 de junio de 2018.

Estructura organizacional y societaria:

MerchantBansa S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

Representante legal:

Washington Eduardo Toaza Meza representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

Composición accionaria:

Las participaciones de

MerchantBansa S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

IDENTIFICACION	NOMBRE	CAPITAL	% PARTICIPACION
1790714233001	ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.	18.026,0	28,81
1800782490	CEVALLOS GAVICA MARIO GUSTAVO	1.785,0	2,85
919525865	GALLARDO CAÑARTE MARIA VERONICA	16.239,0	25,95
908831332	GUERRERO FARAH JULIO FERNANDO	1.717,0	2,74
1717636367	LOZANO SALAZAR VALERIA FERNANDA	1.666,0	2,66
1703262160	MOSCOSO CEVALLOS RODRIGO EDUARDO	3.537,0	5,65
1709771834	TOAZA MEZA WASHINGTON EDUARDO	19.598,0	31,32
		62.568,0	100

Líneas de negocios:

La Compañía cuenta con las siguientes líneas de negocios:

SERVICIOS DE ASESORIA CORPORATIVA.

2.- Bases de elaboración y políticas contables

Los Estados Financieros de MerchantBansa S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.



Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones así como a las inversiones a corto plazo de gran liquidez.

Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado.

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.-**

Las partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados.

Las cuentas por cobrar clientes no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo. Puede ser Banco Central del Ecuador.

8.- Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar.

Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Provisiones

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

Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Capital.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.



Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Estado de Flujos de Efectivo.

Los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

3.- POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

Factores de riesgo.

La gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio.

Riesgo financiero

- **Riesgo de liquidez.-**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

- **Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos	(1)	3.586,46	2.778
caja chica	(2)	100	100
		<u>3.686,46</u>	<u>2.878</u>

5.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Locales	(1)	0,00	61.407
		<u>0,00</u>	<u>61.407</u>

(1) Los vencimientos de estas cuentas fueron como sigue.

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>No vencidas</u>			
Entre 0 a 90 días		0,00	61.407,00
		<u>0,00</u>	<u>61.407,00</u>

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedad, planta y equipo, neto:</u>		
Edificios	3.756,16	3.756
Instalaciones	9.017,23	9.017
Muebles y enseres	25.167,43	23.880
	<u>37.940,82</u>	<u>36.653</u>

No se presentan movimientos en las cuentas de propiedad planta y equipos

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Depreciación acumulada y/o deterioro de valor:</u>		
Depreciación acumulada	34.320,63	-32.698
	<u>34.320,63</u>	<u>-32.698</u>

7.- ACTIVOS FINANCIEROS L/P MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Acciones	292.143,52	22.060,00
	<u>292.143,52</u>	<u>22.060</u>

8.- IMPUESTOS (CONCILIACION TRIBUTARIA)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<i>Ganancias (Perdidas) antes de provisión para impuestos</i>	(48.402,00)	59.300,00
Efecto de impuestos diferidos	0,00	0,00
 Ganancia (pérdida) antes de provisión para impuesto a las ganancias	(48.402,00)	59.300,00

Más:

Dividendos exentos	(2.713,00)	0,00
Gastos no deducibles	7.991,00	5.101,00
Ajuste de valores patrimoniales PPP	0,00	-42.636,00
Participación trabajadores atribuible I.E	0,00	1.730,00
Amortización pérdidas ejer. anter.	0,00	-5.874,00
Ganancia (pérdida) gravable	(43.124)	17.621,00
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22,00	22,00
Impuesto a las ganancias causado	0,00	3.876,62
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	0,00	3.148,00
Impuesto a las ganancias del período	0,00	3.877,00

9.- BENEFICIOS PARA EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Beneficios sociales Corrientes		
Obligaciones con trabajadores	4.453,00	4.403
Obligaciones con utilidades	0,00	10.465
	<u>4.453,00</u>	<u>14.868</u>
Corresponde a 15% participación utilidades otros beneficios de Ley.		
Beneficios sociales no Corrientes		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2016
Provisión Jubilación Patronal	20.074,22	16.006
Provisión para desahucio	17.069,72	14.898
	<u>37.143,94</u>	<u>30.904</u>



Corresponde a los cálculos actuariales efectuados de los trabajadores de la empresa.

10.- CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de \$ 62.568

11.- RESERVAS.

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

12.- RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017, 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

13.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas de servicios	229.718,20	237.371
	229.718,20	237.371

Corresponden a los ingresos de las operaciones de la empresa

14.- COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costos y gastos	278.120,35	240.233
Saldo final	278.120,35	240.233

Corresponden a los gastos incurridos durante el periodo 2017.

15.- CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activos o Pasivos contingente.

16.- SANCIONES.

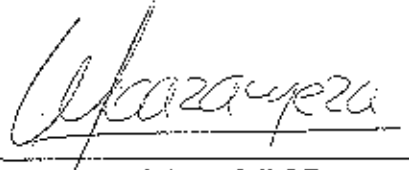
De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a MerchantBansa S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a Merchantbansa S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre del 2017 y 2016.


ELABORADO POR
OSWALDO WILLIAM SUBÍA GORDILLO
CONTADOR


APROBADO POR
WASHINGTON EDUARDO TOAZA MEZA
GERENTE GENERAL

MERCHANTBANSA S.A. Y SUBSIDIARIA (CONSOLIDADO)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en miles de dólares)

1.- INFORMACION GENERAL

NOMBRE DE LA ENTIDAD:	MerchantBansa S.A. y Subsidiaria
RUC DE LA ENTIDAD:	1791256166001
EXPEDIENTE:	47979
DOMICILIO DE LA ENTIDAD:	Av. Colón E4-412 y Av. Amazonas
FORMA LEGAL DE LA ENTIDAD:	Sociedad Anónima
PAIS DE INCORPORACION:	Ecuador

DESCRIPCION:

MerchantBansa S.A. y Subsidiaria (en adelante "La Compañía"), está constituida en Ecuador el 23 de Septiembre de 1993 y su actividad principal es la SERVICIOS DE ASESORIA CORPORATIVA, el domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Av. Colón E4-412 y Av. Amazonas Quito - Ecuador. Los estados financieros individuales MerchantBansa S.A. y Subsidiaria para el período terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la junta de accionistas para su emisión el 28 de junio de 2018.

Estructura organizacional y societaria:

MerchantBansa S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

Representante legal:

Washington Eduardo Toaza Meza representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

Composición accionaria:

Las participaciones de MerchantBansa S.A. y Subsidiaria están distribuidas de la siguiente manera:

IDENTIFICACION	NOMBRE	CAPITAL	% PARTICIPACION
1790714233001	ALMEIDA GUZMAN & ASOCIADOS S.A.	18,026,0	28,81
1800782490	CEVALLOS GAVICA MARIO GUSTAVO	1.785,0	2,85
919525865	GALLARDO CAÑARTE MARIA VERONICA	16.239,0	25,95
908831332	GUERRERO FARAH JULIO FERNANDO	1.717,0	2,74
1717636367	LOZANO SALAZAR VALERIA FERNANDA	1.666,0	2,66
1703262160	MOÑOSO CEVALLOS RODRIGO EDUARDO	3.537,0	5,65
1709771834	TOAZA MEZA WASHINGTON EDUARDO	19.598,0	31,32
		62.568,0	100

Líneas de negocios:

La Compañía cuenta con las siguientes líneas de negocios:

SERVICIOS DE ASESORIA CORPORATIVA.

2.- Bases de elaboración y políticas contables

Los Estados Financieros de MerchantBansa S.A. y Subsidiaria han sido preparados de acuerdo con *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* para Pymes, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración declara que las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* para Pymes han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones así como a las inversiones a corto plazo de gran liquidez.

Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado.

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.-**

Las partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados.

Las cuentas por cobrar clientes no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo. Puede ser Banco Central del Ecuador.

8.- Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar.

Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Provisiones

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

Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Capital.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.



Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Estado de Flujos de Efectivo.

Los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

3.- POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

Factores de riesgo.

La gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio ya que las transacciones sobre todo de la subsidiaria se realizan a través de la Bolsa de Valores.

Riesgo financiero

- **Riesgo de liquidez.-**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y

de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

• **Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional)

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos	11.051,00	56.455,00
Saldo final	<u>11.051,00</u>	<u>6.383,00</u>

5.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Locales	2.477,00	70.221,00
Saldo final	<u>2.477,00</u>	<u>70.221,00</u>

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
No vencidas		
Entre 0 a 90 días	2.477,00	70.221,00
Saldo final	<u>2.477,00</u>	<u>70.221,00</u>

 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	217.582,00	202.292,00
Saldo final	217.582,00	202.292,00

	Años terminados en,		Diciembre
	Diciembre		
	31, 2017	31, 2016	
DEPRECIACION ACUMULADA	-118.342,00	-111.604,00	
Saldo final	-118.342,00	-111.604,00	

7.- ACTIVOS FINANCIEROS L/P MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACTIVOS FINANCIEROS LARGO PLAZO	165.848,00	154.277,00
Saldo final	165.848,00	154.277,00

8.- IMPUESTOS (CONCILIACION TRIBUTARIA)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	393,00	4.892,24
Saldo final	393,00	4.892,24



9.- BENEFICIOS PARA EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
BENEFICIOS CORRIENTES		
PARTICIPACION TRABAJADORES	400,00	14.418,00
OBLIGACIONES DE TRABAJADORES BENEFICIOS	6.339,00	11.290,00
Saldo final	6.739,00	25.708,00

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
BENEFICIOS NO CORRIENTES		
PROVISION JUBILACION PATRONAL	28.620,00	23.754,00
PROVISION PARA DESAHUCIO	18.993,00	16.760,00
Saldo final	47.613,00	40.514,00

Corresponde a los cálculos actuariales efectuados de los trabajadores de la empresa.

10.- CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de \$ 62.568,00

11.- RESERVAS.

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

12.- RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017, 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que

generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

13.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
VENTAS DE SERVICIOS	550.367,00	864.291,00
<i>Saldo final</i>	<u>550.367,00</u>	<u>864.291,00</u>

Corresponden a los ingresos de las operaciones de la empresa

14.- COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2016
COSTOS Y GASTOS	597.956,00	803.773,00
<i>Saldo final</i>	<u>597.956,00</u>	<u>803.773,00</u>

Corresponden a los gastos incurridos durante el periodo 2017

15.- CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activos o Pasivos contingente.

16.- SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías.-

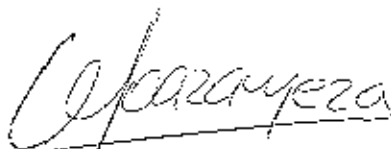
No se han aplicado sanciones a MerchantBansa S.A. y Subsidiaria a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.-

No se han aplicado sanciones significativas a MerchantBansa S.A. y Subsidiaria a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre del 2017 y 2016.



ELABORADO POR
OSWALDO WILLIAM SUBIA GORDILLO
CONTADOR



APROBADO POR
WASHINGTON EDUARDO TOAZA MEZA
GERENTE GENERAL