

SERVIANDINA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(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\$ - Dólares Estadounidenses

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo del 2017

A los Miembros del Directorio y Accionistas de SERVIANDINA S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de SERVIANDINA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVIANDINA S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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.

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, 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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros (Continuación)

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

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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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.

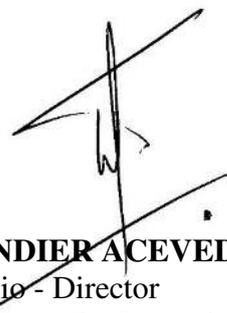
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

Informe 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 2016, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
N° 21402



SERVIANDINA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	169.002	590.709
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		----- 169.002	----- 590.709
Cuentas por cobrar y otras:			
Compañías relacionadas	6	91.488	80.701
Cuentas por cobrar comerciales	5	922	29.900
Anticipo a proveedores		177.433	227.417
Activos por impuestos corrientes	7	57.476	9.883
Otros activos no financieros		8.240	16.848
Total de cuentas por cobrar y otras		----- 335.559	----- 364.749
Inventarios	8	15.879	15.879
Gastos pagados por anticipado		89.220	104.801
Total de activos corrientes		----- 609.660	----- 1.076.138
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades y equipos , netos	9	2.957.853	2.406.880
Activo Intangible	10	245.647	-
Total de activos no corrientes		----- 3.203.500	----- 2.406.880
Total de activos		----- 3.813.160	----- 3.483.018

Las notas adjuntas de la 1 a 22 forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
<u>Cuentas y Documentos por Pagar:</u>			
Cuentas por pagar comerciales		530.532	97.619
Cuentas por pagar relacionadas	6	2.155	26.898
Anticipos de clientes		-	1.400
Pasivos por impuestos corrientes	7	56.975	28.984
Otros pasivos no financieros		1.815	3.184
		-----	-----
Total cuentas por pagar y otras		591.477	158.085
Otras provisiones y beneficios definidos	11	54.481	177.502
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		645.958	335.587
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	11 y 12	104.296	114.228
Beneficios Definidos por Desahucio	11 y 13	52.567	57.987
		-----	-----
Total de pasivos no corrientes		156.863	172.215
		-----	-----
Total de pasivos		802.821	507.802
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	15	500.000	500.000
Reserva Legal	16	494.065	435.522
Resultados Acumulados		2.016.274	2.039.694
		-----	-----
Total de patrimonio		3.010.339	2.975.216
		-----	-----
Total pasivos y patrimonio		3.813.160	3.483.018
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a 22 forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	18	1.194.021	8.070.196
Costos de Ventas	19	(1.031.233)	(6.970.950)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		162.788	1.099.246
Gastos de Administración	20	(42.004)	(260.655)
		-----	-----
Ganancia en actividades operacionales		120.784	838.591
Otros ganancias (perdidas):			
Gastos Bancarios		(1.029)	(65.832)
Otros, netos		615	136.624
		-----	-----
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos		120.370	909.383
Participación trabajadores	14	(18.055)	(136.408)
Impuesto a la renta	14	(67.192)	(187.549)
		-----	-----
Total Resultado Integral del ejercicio		35.123	585.426
		=====	=====

Ganancia por Acción

Acciones comunes ordinarias	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ganancia por acción ordinaria	0,07	1,17
Número de acciones	500.000	500.000

Las notas adjuntas de la 1 a 22 forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2015	500.000	267.679	2.922.111	3.689.790
Apropiación reserva legal	-	167.843	(167.843)	-
Pago de Dividendos	-	-	(1.300.000)	(1.300.000)
Resultado integral del ejercicio 2015	-	-	585.426	585.426
Saldo al 31 de diciembre del 2015	500.000	435.522	2.039.694	2.975.216
Apropiación reserva legal	-	58.543	(58.543)	-
Resultado integral del ejercicio 2016	-	-	35.123	35.123
Saldo al 31 de diciembre del 2016	500.000	494.065	2.016.274	3.010.339

Las notas adjuntas de la 1 a 22 forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.222.999	8.832.588
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(597.708)	(9.865.893)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	625.291	(1.033.305)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
(Incremento) de propiedades y equipos	(799.742)	(643.170)
(Incremento) de activos intangibles	(245.647)	-
Producto de la venta de activos intangibles	-	132.908
Producto de la venta de propiedades y equipos	-	659.269
Disminución (Incremento) de inversiones en acciones	-	975.436
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(1.045.389)	1.124.443
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Dividendos Pagados	-	(1.300.000)
Uso de jubilación patronal y desahucio	(1.609)	(822.391)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(1.609)	(2.122.391)
	-----	-----
(Disminución) neta del efectivo	(421.707)	(2.031.253)
Efectivo al inicio del año	590.709	2.621.962
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	169.002	590.709
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a 22 forman parte integrante de los estados financieros

SERVIANDINA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	35.123	585.426
	-----	-----
Depreciaciones de propiedades y equipos	248.769	136.859
Amortización de activos intangibles	-	13.991
Beneficios definidos por jubilación patronal y Desahucio	(13.743)	2.380
Cambios en activos y pasivos de operaciones		
Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	29.190	762.392
Disminución en Inventarios	-	48.405
Disminución en gastos pagados por anticipado	15.581	30.762
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	433.392	(2.080.308)
(Disminución) en otras provisiones y beneficios definidos	(123.021)	(533.212)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral	590.168	(1.618.731)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	625.291	(1.033.305)
	=====	=====

SERVIANDINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Servicios Empresariales del Austro S.A. SEREMAUSTRO fue establecida bajo las leyes ecuatorianas, el 15 de diciembre del 2010, con el objeto de dedicarse a brindar servicios de gestión comercial, mercadeo, logística, servicio de post venta, servicio técnico, servicios administrativos, contables, soporte de sistemas informáticos y servicio de reparación de artículos, enseres y accesorios de línea blanca, línea café y electrodomésticos en general. Con el fin de cumplir con su objeto social, la compañía podrá adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la ley y relacionados con su objeto social, así como invertir en el capital de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante la suscripción de capital o la compra o venta de acciones o participaciones.

SEREMAUSTRO S.A., fue producto de la escisión de la compañía INDUGLOB S.A. efectuada en diciembre del 2010.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas en sesión celebrada el 11 de julio del 2011, resolvió en virtud de los manejos comerciales y de marketing que actualmente enfrentan las empresas a nivel mundial, cambiar su denominación de Servicios Empresariales del Austro S.A. SEREMAUSTRO a SERVIANDINA S.A., acto que fue perfeccionado mediante la respectiva inscripción en el registro mercantil el 3 de octubre del 2011.

Con fecha 1 de agosto del 2014 se celebró el contrato de cesión de acciones entre la Compañía de Transportes Enerch S.A. y la compañía Serviandina S.A., acto en el cual los cónyuges Ing. Oscar Iván Chávez y Sra. Mónica Alexandra Pugo cedieron el total de sus acciones que mantenían en la compañía de Transportes Enerch S.A., a favor de la compañía Serviandina S.A.

Con fecha 18 de octubre del 2015 Serviandina S.A. suscribió contratos de cesión, de las acciones y aporte Futura Capitalización que mantenía en la Compañía de Transportes Enerch S.A., a favor de las Compañías Marcimex S.A. y Consensocorp Cía. Ltda.

Durante el periodo 2016, las actividades de la compañía se concentraron en un 97%, principalmente en la prestación de servicios de sistemas informáticos a las compañías Induglob S.A., Marcimex S.A., Cybersur S.A., Compañía de Transportes Enerch S.A., Austromar S.A., Cuarmuebles S.A., Inegniomotors S.A., compañías relacionadas por administración y accionistas comunes. (Véase nota 6).

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, 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:

- **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 (para maquinaria y vehículos), 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.

- **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. Aún 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 Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada 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), 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 (NIIF) emitidas por el International Accountig Standars 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 NIIF.

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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 original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

c. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

d. Inventarios de repuestos

Los inventarios de repuestos se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor.

La Compañía durante los años 2016 y 2015, para el inventario de repuestos usó el método de valoración de promedio ponderado.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.
(Continuación)

e. Propiedades y equipos

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los componentes que conforman las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Otras cuentas por pagar

Otras cuentas por pagar se registran a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

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

g. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2016 y 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase Notas 14), 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.

h. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

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. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Durante el periodo 2016 los ingresos de la compañía se concentraron principalmente en la prestación del servicio de Asistencia técnica y Soporte Informático, tal como el Mantenimiento de sistemas informáticos.

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

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

La compañía durante el año 2014, conjuntamente con el actuario consultor realizaron un estudio con la finalidad de determinar lo adecuado y exigible de la provisión por jubilación patronal, luego del estudio realizado, decidió solamente provisionar la jubilación de los empleados mayores a 10 años, con la finalidad de acogerse al beneficio tributario que establece la normativa tributaria vigente.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 14).

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.

j. Administración del riesgo financiero

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.

Riesgo de mercado.- Uno de los principales riesgos de mercado es la competencia que existe en la prestación de servicio técnico a nivel nacional. Los competidores que comercializan artículos de línea blanca y línea café cuentan con centros innovados para la prestación de servicio técnico de dichos artículos, los cuales prestan este servicio a un bajo costo. Para enfrentar este potencial riesgo la compañía ha realizado importantes inversiones en su infraestructura física, tanto en el taller, como en sus centros de servicio técnico, buscando siempre contar con estándares de eficiencia y calidad, los mismos que han permitido conservar a nuestros clientes, sin embargo la compañía siempre está alerta ante posibles embates de la competencia para reaccionar a tiempo y mantener la fidelidad de nuestros clientes.

Riesgo de liquidez.- El período de crédito que la compañía, otorga a sus clientes relacionados, es de contado y en determinados casos hasta 30 días posteriores a la emisión de la factura, la cual se la realiza al final de cada mes. Este pago es recibido con relativa puntualidad dentro de los primeros 5 días del mes siguiente al del vencimiento de la facturación.

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

Adicionalmente, el capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el equivalente al 0,94 obtenido de la relación de activos corrientes y pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia (* aplicación anticipada)
NIC 1 Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero 2016
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero 2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero 2016
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 de enero 2016
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	1 de enero 2016
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 de enero 2016
NIC 27 Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 38 Propiedad, planta y equipo Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 19 Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: Utilizando como referencia los rendimientos del mercado-Bonos empresariales de alta calidad-Bonos emitidos por el Gobierno.	1 de enero 2016

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

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de “pérdidas esperadas” con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma “Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes”, esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018 *

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de SERVIANDINA S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Fondo rotativo y Cajas	40	17
Bancos	168.962	590.692
	-----	-----
Total Efectivo y Equivalentes	169.002	590.709
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo de cuentas y documentos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Cientes Nacionales	922	29.900
	-----	-----
	922	29.900
	=====	=====

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Tal como se establece en la nota 1, el 97% de las actividades de la compañía se concentraron principalmente en la prestación de servicios de sistemas informáticos a las compañías Induglob S.A., Marcimex S.A., Cybersur S.A., Compañía de Transportes Enerch S.A., Austromar S.A., Cuarmuebles S.A., Inegniomoters S.A., compañías relacionadas por administración y accionistas comunes. El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2016 y 2015.

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Servicios Prestados	1.200.605	7.067.095
Sueldos Gerencia General	6.000	-

Los saldos por cobrar y pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 con compañías relacionadas se detallan a continuación:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR:</u>		
Induglob S.A. (1)	42.502	47.495
Marcimex S.A. (1)		33.206
Enerch S.A.	42.682	-
Cybersur S.A.	4.572	-
Austromar S.A.	1.732	-
	-----	-----
	91.488	80.701
	=====	=====
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
Marcimex S.A.	725	26.898
Induglob S.A.	1.026	-
Enerch S.A.	404	-
	-----	-----
	2.155	26.898
	=====	=====

- (1) Cuentas por cobrar originadas por la facturación que les efectúa SERVIANDINA S.A. por los servicios prestados de sistemas informáticos, durante el periodo, valores que son liquidados mediante la recepción del cobro correspondiente durante el año 2017.

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS
RELACIONADAS
(Continuación)

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario IVA	51.358	9.883
Retenciones en la Fuente	6.118	-
	-----	-----
	<u>57.476</u>	<u>9.883</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	5.777	7.898
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	9.258	-
Impuesto a la renta	41.940	21.086
	-----	-----
	<u>56.975</u>	<u>28.984</u>

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Repuestos Servicio Técnico (1)	15.879	15.879
	-----	-----
	<u>15.879</u>	<u>15.879</u>

- (1) Corresponden repuestos, para la prestación de servicio técnico, los cuales se encuentran en proceso de análisis por parte de la Administración, a fin de proceder con su liquidación durante el periodo 2017.

NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 el movimiento de los componentes que conforman las propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>01 de</u> <u>enero del</u> <u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Vida</u> <u>útiles</u> <u>años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Terrenos	1.381.768	-	-	1.381.768	-	-	1.381.768	
Maquinaria y Equipo	30.241	-	(30.241)	-	-	-	-	10
Muebles y Equipo de Oficina	136.153	-	(135.986)	167	-	-	167	10
Equipo de Computación	204.966	38.504	(34.077)	209.393	678.054	(1)	887.447	3
Vehículos	1.172.681	26.688	(1.042.868)	156.501	-	-	156.501	1 a 10
Edificios en curso	256.116	577.978	-	834.094	121.688	-	955.782	
	<u>3.181.925</u>	<u>643.170</u>	<u>(1.243.172)</u>	<u>2.581.923</u>	<u>799.742</u>	<u>-</u>	<u>3.381.665</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(622.087)</u>	<u>(136.859)</u>	<u>583.903</u>	<u>(175.043)</u>	<u>(248.769)</u>		<u>(423.812)</u>	
Total valor neto	<u>2.559.838</u>	<u>506.311</u>	<u>(659.269)</u>	<u>2.406.880</u>	<u>550.973</u>	<u>-</u>	<u>2.957.853</u>	

- (1) Corresponden adquisiciones de Servidores y licencias del sistema Oracle, para la prestación de servicios de sistemas informáticos.

NOTA 10 - ACTIVO INTANGIBLE

A continuación se presenta el movimiento del activo intangible al 31 de diciembre del 2016:

	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo Software Coop Sic	-	245.647 (1)	245.647

- (1) Corresponde la adquisición del software integrado corporativo "SIC", adquirido durante el mes de marzo del 2016, para la prestación de servicios de sistemas informáticos.

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>Saldos al 1 de enero del 2016</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos</u>	<u>Cesión</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$(2)</u>	<u>US\$</u>
<u>Corto plazo</u>					
Prestaciones y beneficios sociales (1)	177.502	219.937	(342.958)	-	54.481
Impuesto a la renta	21.086	67.192	(46.338)	-	41.940
<u>Largo plazo</u>					
Beneficio definido por jubilación patronal	114.228	9.907	(424)	(19.415)	104.296
Beneficio definido por desahucio	57.987	7.333	(1.185)	(11.568)	52.567
Total Largo plazo	172.215	17.240	(1.609)	(30.983)	156.863

- (1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, y aportes al IESS.
- (2) Incluye jubilación patronal y desahucio, de personal que fue transferido producto de las cesiones laborales celebradas entre SERVIANDINA S.A. y principalmente la compañía Cuarmuebles S.A., luego de lo cual Cuarmuebles S.A., asumió la responsabilidad patronal de los empleados.

NOTA 12 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	<u>2016</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002
Tasa de descuento	8,21% (1)
Tasa esperada de incremento salarial	3,95%
Tasa de rotación	16,67%

- (1) En conclusión del actuario, se considera que la hipótesis de una tasa de descuento promedio de 8,21%, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

Según se indica en el estudio actuarial, elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

NOTA 12 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Jubilados	15.633	-
Trabajadores activos con 25 años o más de servicio	64.845	77.591
Trabajadores activos entre 20 y 25 años de servicio	18.722	17.222
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	-	19.415
	-----	-----
Total provisión según CÍA., de acuerdo a requerimientos tributarios	99.200	114.228
Trabajadores menos de 10 años de servicio	41.548	42.156
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	140.748	156.384
	-----	-----
Total provisión según estados financieros	104.296	114.228
	-----	-----
Diferencia	(2) 36.452	42.156
	=====	=====

- (2) La diferencia entre los saldos del cálculo actuarial y los saldos de registros contables, se debe a que la administración de la compañía durante el año 2014, conjuntamente con el actuario consultor realizaron un estudio con la finalidad de determinar lo adecuado y exigible de la provisión por jubilación patronal, luego del estudio realizado, se decidió solamente provisionar la jubilación de los empleados mayores a 10 años, con la finalidad de acogerse al beneficio tributario que establece la normativa tributaria vigente.

NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las últimas reformas laborales vigentes, se establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. Serviandina S.A. registra el desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de SERVIANDINA S.A., con su propia estadística.

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2016 y 2015:

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2016		2015	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Ganancia antes de participación de trabajadores	120.370	120.370	909.383	909.383
15% en participación	120.370	(18.055)	909.383	(136.408)
Más – Gastos no deducibles (1)		32.559		79.518
Base para impuesto a la renta		134.874		852.494
22% (durante el 2016 y 2015)		29.672		187.549
Anticipo Mínimo (2)		67.192		

(1) Durante el año 2016 la compañía considero como gastos no deducibles, gastos no soportados con documentos de acuerdo a lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios por US\$32.559.

(2) De acuerdo al art.79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, 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 de impuesto a la renta del periodo 2015 por US\$ 67.192, se convirtió en pago definitivo de impuesto a la renta del periodo 2016.

a) 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:

	2016			2015		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		67.192	65,67%		187.549	24,26%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(22.509)	(22,00%)		(170.055)	(22,00%)
Resultado contable antes de impuesto	102.315	-	-	772.976	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		44.683	43,67%		17.494	2,26%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	32.559	7.163	7,00%	79.518	17.494	2,26%
Efecto de Anticipo de impuesto a la renta		37.520	36,67%		-	-
		44.683	43,67%		17.494	2,26%

La tasa impositiva utilizada para la conciliación del 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2016 es 65,67% (24,26% para el año 2015).

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está representado por 500.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

El resultado integral por acción se obtiene dividiendo el resultado integral del año para el número de acciones que posee la compañía.

NOTA 16 - 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 17 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011; en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación se detallan los principales ingresos ordinarios de la compañía por los años 2016 y 2015:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Ventas de Servicios (1)	1.193.521	7.091.388
Servicios de Mano de Obra en Talleres	-	13.814
Servicio por Asistencia Técnica	500	473.843
Servicio Técnico	-	430.735
Servicios de Talleres	-	60.416
	-----	-----
	1.194.021	8.070.196
	=====	=====

NOTA 18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

- (1) La disminución de los Ingresos con respecto al periodo 2015 se da principalmente por la eliminación de la prestación del servicio de logística, el cual actualmente es prestado a través de la compañía Transportes Enerch S.A.

NOTA 19 - COSTOS DE VENTAS

Los Costos de Operación por su naturaleza por los años 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	381.775	2.929.854
Arriendos	-	1.045.073
Fletes	1.606	741.879
Mantenimiento	84.200	417.384
Costo Servicio Técnico	-	306.200
Otros Menores	26.342	278.126
Seguridad y Custodia Armada	884	213.684
Servicios básicos	76.099	209.874
Seguros	11.837	160.080
Depreciación	246.930	133.054
Combustibles	-	105.070
Capacitación funcionarios y empleados	149.957	100.147
Suministros y materiales	761	83.995
Viajes	22	78.500
Costo de venta talleres	-	56.020
Gastos no Deducibles	23.997	54.793
Honorarios profesionales	9.583	29.035
Amortizaciones	-	13.990
Estibaje	-	11.811
Desahucio	7.333	2.381
Jubilación patronal	9.907	-
	-----	-----
	1.031.233	6.970.950
	=====	=====

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los Gastos de Administración por su naturaleza por los años 2016 y 2015 se detallan a continuación:

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	23.614	175.090
Gastos no Deducibles	8.563	24.725
Otros menores	2.402	17.756
Capacitación funcionarios y empleados	500	16.034
Honorarios Profesionales	300	13.261
Viaje	3.619	5.799
Depreciación	1.840	3.805
Suministros y materiales	-	2.406
Mantenimiento	1.166	1.629
Impuestos y tasas	-	150
	-----	-----
	42.004	260.655
	=====	=====

NOTA 21 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- 2) La Ley reformativa 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 hayan mantenido como tales seis 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.
- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta.

NOTA 21 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

- 4) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

NOTA 22 - 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 17 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.