

VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	599,535	17,241
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	271,312	457,416
Inventarios		1,280	10,544
Activos por impuestos corrientes	9	236,917	110,273
Total activos corrientes		<u>1,109,044</u>	<u>595,474</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	6	451,304	281,699
Otros activos		280	
Total activos no corrientes		<u>451,584</u>	<u>281,699</u>
TOTAL		<u>1,560,628</u>	<u>877,173</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	59,511	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	783,780	131,236
Pasivos por impuestos corrientes	9	217,314	75,501
Obligaciones acumuladas	10	<u>172,596</u>	<u>171,334</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,233,201</u>	<u>378,071</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivo no corriente	12	<u>32,227</u>	<u>14,324</u>
Total pasivos		<u>1,265,428</u>	<u>392,395</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	400	400
Reserva legal		200	
Reserva especial		4,000	
Utilidades retenidas		<u>290,600</u>	<u>484,378</u>
Total patrimonio		<u>295,200</u>	<u>484,778</u>
TOTAL		<u>1,560,628</u>	<u>877,173</u>

Ver notas a los estados financieros


Santiago Aguirre
Gerente General
Carla Alvarez
Contadora General

VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Notas	Año terminado	
		31/12/17	31/12/16
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	14	2,986,127	3,174,433
COSTO DE VENTAS	15	<u>(1,568,483)</u>	<u>(1,699,569)</u>
MARGEN BRUTO		1,417,644	1,474,864
Gastos de administración y ventas	15	(1,293,266)	(892,964)
Gastos financieros		(8,939)	(1,352)
Otros gastos		<u>(16,145)</u>	<u>(6,218)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		99,294	574,330
Menos gasto por impuesto a la renta corriente	9	<u>(28,694)</u>	<u>(89,952)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>70,600</u>	<u>484,378</u>

Ver notas a los estados financieros

Santiago Aguirre
Gerente General

Carla Alvarez
Contadora General

VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.

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

	Capital social	Reserva Legal	Reserva especial	Utilidades retenidas	Total
				... (en U.S. dólares) ...	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400				400
Utilidad neta del año	—	—	—	484,378	484,378
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400			484,378	484,778
Utilidad del año				70,600	70,600
Transferencia		200	4,000	(4,200)	-
Dividendos declarados	—	—	—	(260,178)	(260,178)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>400</u>	<u>200</u>	<u>4,000</u>	<u>290,600</u>	<u>295,200</u>

Ver notas a los estados financieros


Santiago Aguirre
Gerente General


Carla Alvarez
Contadora General

VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		3,224,686	2,841,291
Pagos a proveedores y a empleados		(2,152,991)	(2,445,400)
Intereses pagados		(8,939)	(1,352)
Impuesto a la renta		<u>(57,203)</u>	<u>(61,192)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>1,005,553</u>	<u>333,347</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedad, planta y equipo y Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(226,762)</u>	<u>(316,506)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento de préstamos		59,511	
Dividendos pagados		<u>(256,008)</u>	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(196,497)</u>	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		582,294	16,841
Saldos al comienzo del año		<u>17,241</u>	<u>400</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>599,535</u>	<u>17,241</u>
TRANSACCIÓN QUE NO REPRESENTA MOVIMIENTO DE EFECTIVO:			
Dividendos declarados no pagados (Nota 10)		<u>4,170</u>	

Ver notas a los estados financieros


Santiago Aguirre
Gerente General


Carla Alvarez
Contadora General

VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador el 29 de septiembre del 2015 con un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha. Su domicilio principal se encuentra ubicado en Parque industrial, Calle Sur 55, San Juan de Turubamba.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan principalmente con las actividades de almacenamiento y depósito para todo tipo de productos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 79 y 55 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

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

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

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

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

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valorados al costo promedio.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

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

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

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles, equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos

en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a trabajadores

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo

o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

2.10 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.10.1 La Compañía como arrendataria - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

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

2.11.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

2.12 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se

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

2.15 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.15.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.15.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.15.3 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.15.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la

Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.16 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

2.16.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.16.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.17 Reclasificaciones - Ciertas cifras de los estados financieros del año 2016, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con la presentación del año 2017.

2.18 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a la NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- a) Tres cambios significativos;
- b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas;
- c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales;
- d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición;

- e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición;
- f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para las PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.

Otros cambios en la NIIF para las PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241).
- b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243)
- c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

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

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

3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Bancos	598,535	16,241
Caja chica	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
Total	<u>599,535</u>	<u>17,241</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	42,389	271,948
Provisión para cuentas dudosas	(2,719)	(2,719)
Préstamos empleados	2,696	2,982
Anticipos	115,728	177,124
Garantías entregadas	100,738	
Otras cuentas por cobrar	<u>12,480</u>	<u>8,081</u>
Total	<u>271,312</u>	<u>457,416</u>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar de dudoso cobro con base en los saldos irre recuperables determinados por experiencias de incumplimiento.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo	543,268	316,506
Depreciación acumulada	<u>(91,964)</u>	<u>(34,807)</u>
Total	<u>451,304</u>	<u>281,699</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificios	215,722	
Instalaciones	120,832	135,212
Muebles y enseres	8,521	9,495
Mquinaria y equipo	67,086	69,124
Equipos de computación	37,799	65,491
Otras	<u>1,344</u>	<u>2,377</u>
Total	<u>451,304</u>	<u>281,699</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Otras	Total
<i>Costo:</i>							
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	143,800	9,741	74,300	85,564	3,100	316,506
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	143,800	9,741	74,300	85,564	3,100	316,506
Adquisiciones	220,000	-	-	5,556	1,206	-	226,762
Saldos al 31 de diciembre del 2017	220,000	143,800	9,741	79,856	86,770	3,100	543,268
<i>Depreciación acumulada:</i>							
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(8,588)	(246)	(5,176)	(20,073)	(723)	(34,807)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	(8,588)	(246)	(5,176)	(20,073)	(723)	(34,807)
Depreciación	4,278	(14,380)	(974)	(7,594)	(28,898)	(1,033)	(57,157)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	4,278	(22,968)	(1,220)	(12,770)	(48,971)	(1,756)	(91,964)
Saldos al 31 de diciembre del 2017, neto	215,722	120,832	8,521	67,086	37,799	1,344	451,304

7. PRÉSTAMOS

Correponde a un préstamo de una institución financiera local con vencimientos hasta el 26 de julio del 2018 y una tasa de interés efectiva anual del 9,72%.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	774,780	131,236
Anticipo clientes	<u>9,000</u>	<u> </u>
Total	<u>783,780</u>	<u>131,236</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30, 60 y 90 días desde la fecha de la factura, en función a las negociaciones con los clientes.

9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado - IVA	208,408	110,273
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>28,509</u>	<u> </u>
Total	<u>236,917</u>	<u>110,273</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta 2016 - convenio de pago (1)	28,758	28,758
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>188,556</u>	<u>46,743</u>
Total	<u>217,314</u>	<u>75,501</u>

(1) La Compañía no liquidó impuestos corrientes durante el año 2018 ya que existen valores por cobrar al Servicios de Rentas Internas por retenciones de IVA mismos que cuando se realice la devolución serán compensados entre sí.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -

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

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	99,294	574,330
Gastos no deducibles	31,135	15,918
Deducciones adicionales	<u> </u>	<u>(181,373)</u>
Utilidad gravable	<u>130,429</u>	<u>408,875</u>

Impuesto a la renta causado	<u>28,694</u>	<u>89,952</u>
Anticipo determinado	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>28,694</u>	<u>89,952</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	28,758	(2)
Reclasificación por convenio de pago	(28,758)	
Provisión del año	28,694	89,952
Pagos efectuados	<u>(57,203)</u>	<u>(61,194)</u>
Saldos al fin del año	<u>(28,509)</u>	<u>28,758</u>

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Participación a trabajadores	17,524	101,352
IESS por pagar	52,963	12,089
Sueldos por pagar	41,142	33,285
Beneficios sociales	52,238	14,608
Dividendos por pagar	4,170	
Otros	<u>4,559</u>	<u>10,000</u>
Total	<u>172,596</u>	<u>171,334</u>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

Riesgo de mercado - Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La Compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo - La Compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios - La Compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés - El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La Compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

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

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	599,535	17,241
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>42,389</u>	<u>271,948</u>
Total	<u>641,924</u>	<u>289,189</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:		
Préstamos	59,511	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas Por pagar (Nota 8)	<u>774,780</u>	<u>131,236</u>
Total	<u>834,291</u>	<u>131,236</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración consideran que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Jubilación Patronal	25,593	10,102
Bonificación por desahucio	<u>6,634</u>	<u>4,222</u>
Total	<u>32,227</u>	<u>14,324</u>

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

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

13. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social autorizado consiste en 400 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Venta de bienes	55,779	593
Prestación de servicios	2,780,078	3,128,326
Intereses financieros	15	
Otras rentas	<u>150,255</u>	<u>45,514</u>
Total	<u>2,986,127</u>	<u>3,174,433</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo de ventas	1,568,483	1,699,569
Gastos de administración y ventas	<u>1,293,266</u>	<u>892,964</u>
Total	<u>2,861,749</u>	<u>2,592,532</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo de Venta	1,568,483	1,699,569
Beneficios sociales	381,175	331,992
Seguros	43,359	41,466
Depreciación	34,150	20,319
Gastos gestión	10,067	7,047
Comisiones		9,061
Honorarios	482,162	137,649
Promoción y publicidad	14,543	6,670
Ariendos	22,379	13,898
Participación a trabajadores	17,524	101,352
Jubilación patronal y desahucio	9,591	5,854
Provisión para cuentas incobrables		2,719
Otros gastos	<u>278,316</u>	<u>214,936</u>
Total	<u>2,861,749</u>	<u>2,592,532</u>

Gastos por beneficios a los trabajadores

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Sueldos y salarios	291,459	279,696
Beneficios sociales	38,597	25,079
Aportes al IESS	51,119	27,283
Participación a trabajadores	<u>17,524</u>	<u>101,352</u>
Total	<u>398,699</u>	<u>433,410</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Compensación del personal clave de la gerencia - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2017 y 2016 fue de US\$54,000 y US\$48,000, respectivamente.

Transacciones comerciales

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Ventas	<u>177</u>	<u>1,044</u>
Compras	<u>245,255</u>	<u>80,915</u>

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 22 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS 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 mayo 22 del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.