

COMPAÑÍA DE LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO LISERVITIPS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OPERACIONES

Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVITIPS CIA. LTDA., es una compañía que presta servicio al mercado ecuatoriano desde el 3 de junio de 1996, cuenta con 10.000 participaciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas de US\$1 cada una.

Su objeto social comprende servicios de limpieza y distribución de productos y maquinarias como adiciones integrales a sus clientes, cuenta con la franquicia de HENKEL, KIEHL y VERMOP de Alemania conjuntamente con NORTON de Estados Unidos.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Compañía LISERVITIPS CIA. LTDA., han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su aplicación en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de preparación - Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a la NIIF para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el

- 11 -

Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIF para PYMES siendo requeridas por la Administración de la Empresa. A continuación, se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIFs por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35) han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N- 00-ICJ-CPAIFRS, G.11.007, del 9 de septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la junta general de accionistas. Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIFs por Primera Vez. La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y 7), se realizará a la emisión de los Estados de Situación Financiera Comparativos.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Activos Financieros - La Compañía de Limpieza y Mantenimiento LISERVITIPS CIA. LTDA., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 90 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los planes de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

- 12 -

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeuden de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Otros activos financieros

La aplicación del principio del devengamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre-operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente, se procede a regularizar esta partida contra la Cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIFs por primera vez, como lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

Propiedad, Planta y Equipo - Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar:

1.- La política de Activos Fijos (Propiedad, Planta y Equipo) y;

2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, donde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsiguiente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$ 700 (Quientos dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuidos a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directo o indirectamente relacionado con ciertos activos calificables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (emplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, incrementos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se inician.

- 13 -

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil promedio estimada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balances, para estos porcentajes se consideran aquellos que no excedan los establecidos por el régimen tributario.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Los activos de cada elemento de propiedad planta y equipo han sido medidos al costo, utilizando el método de la depreciación de línea recta en valor residual. Depreciados al siguiente mes de la compra.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Precediendo el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, lo cual, al no existir diferencia con la norma, no se aplica corrección.

Proveedores - Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posterior a los noventa días se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

En el Reconocimiento posterior, esta partida se midió al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la tasa del 11,20% según la Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento de Vivienda, emitido por el Banco Central año 2011.

El análisis de los instrumentos financieros de estas cuentas se encuentra en los Análisis de los Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

Obligaciones con bancos e instituciones financieras - Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

- 14 -

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes si menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Impuestos diferidos - Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo, por impuesto diferido, se realice o el pasivo, por impuesto diferido, se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

Beneficios a empleados

Jubilación patronal y desahucio - El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un experto independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Capital social - El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos diferidos.

Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

Reconocimiento de ingresos - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Reconocimiento de Gastos - Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se incurren.

Distribución de dividendos - La distribución de dividendos a los accionistas de la empresa se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de LIDERTRIPIS CIA. LTDA, en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la entidad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Accionistas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Estos son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	TÍTULO	Aplicación obligatoria desde el ejercicio
NIIF 5	NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta	Desde el 2016
NIIF 9	NIIF 9 Instrumentos Financieros	Desde el 2016
NIIF 10	NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	Desde el 2016
NIIF 11	NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Desde el 2016
NIIF 12	NIIF 12 Información a revelar sobre Participaciones en otras entidades	Desde el 2016
NIIF 13	NIIF 13 Medición del Valor Razonable	Desde el 2016
NIIF 14	NIIF 14 Registros del Control de Costos (NIC 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99, 100)	Desde el 2016
NIIF 15	NIIF 15 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 16	NIIF 16 Propiedades, Planta y Equipo	Desde el 2016
NIIF 17	NIIF 17 Seguros de Seguros	Desde el 2016
NIIF 18	NIIF 18 Impuestos e Impuestos diferidos	Desde el 2016
NIIF 19	NIIF 19 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 20	NIIF 20 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 21	NIIF 21 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 22	NIIF 22 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 23	NIIF 23 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 24	NIIF 24 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 25	NIIF 25 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 26	NIIF 26 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 27	NIIF 27 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 28	NIIF 28 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 29	NIIF 29 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 30	NIIF 30 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 31	NIIF 31 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 32	NIIF 32 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 33	NIIF 33 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 34	NIIF 34 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 35	NIIF 35 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 36	NIIF 36 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 37	NIIF 37 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 38	NIIF 38 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 39	NIIF 39 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 40	NIIF 40 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016
NIIF 41	NIIF 41 Instrumentos de Flujo de Efectivo	Desde el 2016

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunas supuestas referentes 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. 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 basado en varios supuestos. Este supuesto utilizado 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 acuerdo 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 reportado 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 pago estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

3.2 Estimación de valores pólizas de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de los valores útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

3.3. Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluyó su registro.

3.4. Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezado por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valoración apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo se presenta de la siguiente manera:

CUENTAS	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Caja Chica	204	425
Bancos ⁽¹⁾	450,428	558,678
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	450,224	558,678

Un resumen de cuerdas por cobrar comerciales es como sigue:

	CLASIFICACIÓN	
	US\$	RIE800
Probitario 01-26700159-4	425,707	AAA
Probitario 30481714-04	21,827	AAA
Probitario Euro	94	AAA
TOTAL ⁽¹⁾	450,428	

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

CUENTAS	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	750,627	721,282
Provisión para cuentas dudosas	-29,402	-29,402
Subtotal	721,225	691,881
Otras por cobrar:		
Dividendos Anticipados	286,051	286,049
Artículos entregados	356,757	300,530
Cuentas por cobrar y anticipos empleados	661,720	197,755
Varias	964,393	554,388
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	2,510,146	2,060,792

Los movimientos de Provisión para cuentas incobrables son:

	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Saldo al inicio del año	29,402	22,187
Provisión anual	-	7,215
Saldo al fin del año	29,402	29,402

- 29 -

6. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

CUENTAS	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Inventario de Mercaderías	518,730	509,200
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	518,730	509,200

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes, es como sigue:

CUENTAS	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Impuesto al Valor Agregado - IVA	29,808	11,900
Cédulo Tributario retenciones	143,279	137,195
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	169,882	149,144

- 30 -

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

CUENTAS	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Clasificación:		
Muebles y enseres	30,970	30,970
Equipo de Oficina	9,030	9,030
Equipo de Computación	28,533	28,533
Vehículos	176,076	176,076
Máquinaria	2,416	2,416
Edificios	1,581,008	1,581,008
Total Costo Activo Fijo	1,828,033	1,828,033
- Depreciación Acumulada	-869,667	-762,001
Total Depreciación Acumulada	-869,667	-762,001
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	958,366	1,066,032

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Saldo neto al comienzo del año	1,066,032	1,104,513
Adquisiciones/Bajas netas de depreciación	-	-
Depreciación	-107,666	-38,481
Saldo neto al fin del año	958,366	1,066,032

- 31 -

Pérdidas por deterioro reconocidas en el período: - La compañía no reconoce pérdidas por deterioro producidas en el período comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre del 2016, debido a que, los valores registrados ya han considerado un valor residual y una vida útil acorde con el movimiento de la Compañía y no están sometidos a un desgaste adicional al estimado al momento de su compra.

9. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

CUENTAS	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Jareth Miranda	5,291	5,291
Compañías relacionadas	5,120	4,112
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	10,411	9,403

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CUENTAS	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores Locales	74,733	92,201
Proveedores del Exterior	7,138	100,004
Anticipos de Clientes	1,741	1,801
Otras cuentas por pagar	16,968	103,711
Subtotal	100,580	397,717
Otras cuentas por pagar:		
Bonitos por pagar	-	94,779
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	100,580	362,342

- 32 -

11. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 10% aplicado a las utilidades líquidas o corrientes. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Cuentas	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Participación Trabajadores		
Saldo al comienzo del año	124,894	138,117
Provisión del año	119,178	134,894
Pagos efectuados	-124,894	-138,117
Saldo al fin del año	119,178	134,894

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Cuentas	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
I/A por pagar y retenciones de I/A	58,293	51,861
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	149,228	166,662
Retención en la fuente por pagar	7,347	2,617
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	224,872	221,140

- 23 -

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

Cuentas	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Beneficios sociales	198,478	198,039
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	27,219	32,619
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	225,697	190,658

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Cuentas	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Jubilación Patronal	216,623	206,585
Provisión Desahucio	60,736	67,813
Despido Intempestivo por pagar	7,020	-
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	284,382	264,088

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. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, de la siguiente manera:

- 24 -

Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de las pensiones de un trabajador jubilado.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de actualización del 4% y una tasa de interés de capitalización de reservas del 7.58%.

Los movimientos en el valor presente de la bonificación por jubilación fueron como sigue:

Cuentas	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Jubilación Patronal		
Saldo al comienzo del año	206,585	206,585
Provisión del año	10,038	815
Saldo al fin del año	216,623	206,585

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

Los movimientos en el valor presente de la bonificación por desahucio fueron como sigue:

Cuentas	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Desahucio		
Saldo al comienzo del año	57,513	56,376
Provisión del año	3,223	1,138
Saldo al fin del año	60,736	67,813

- 25 -

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El Patrimonio de los Socios de USRW/ITPS CIA, LTDA., se compone por los siguientes valores:

Cuentas	Diciembre	
	31/12/2016	31/12/2015
	*** en dólares ***	
Capital Social	10,000	10,000
Reserva Legal	183,246	183,246
Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	708,751	708,751
Utilidad ejercicios anteriores	3,020,853	2,471,250
Resultado adopción NIIF	-266,150	-266,193
Resultado ejercicio actual	526,102	549,500
Total al 31 de Diciembre 2016 - 2015	4,162,738	3,639,637

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 10 mil participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que este como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 27, 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Ing. Jaime Miranda
Gerente General


Jacquette Chaves L.
Consejera General

- 26 -