ALAIRE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ALAIRE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados integrales	8
Estados de cambios en el patrimonio de los Socios	9
Estados de flujos de efectivo	10 – 11
Notas a los estados financieros	12 – 29

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIA - Normas Internacionales de Auditoria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
ALAIRE CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALAIRE CIA. LTDA.**, los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los Socios y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ALAIRE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros Ecuador 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.

Cuestiones claves de auditoria

Las cuestiones claves de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros de la Compañía. Los asuntos importantes de auditoría fueron seleccionados de aquellos comunicados a los encargados del gobierno de la entidad, pero no pretenden representar todos los asuntos discutidos con ellos. Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto.

teléfono :
web :
dirección :

Nuestra opinión sobre los estados financieros no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos abajo, y no expresamos una opinión sobre estos asuntos individualmente.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El IASB en septiembre del 2014 aprobó ciertas reformas a la NIC 19 (Beneficios Empleados), cuya fecha de vigencia inicio a partir de enero del 2016. La principal modificación en la NIC se refleja en su párrafo 83, el cual define que la tasa de descuento que debe aplicar en el cálculo actuarial debe ser equivalente a "tasas de bonos empresariales de alta calidad". Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en el país y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se debe identificar un mercado en dólares que tengan bonos corporativos de alta calidad, los cuales de acuerdo al IASB no existen en el Ecuador, consecuentemente se deben considerar tasa de bonos del mercado Estadounidense que varían entre el 3% y 4%.

El 28 de diciembre del 2017 la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC, emite criterio institucional, respecto que sí existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad. Por lo que se impone la aplicación obligatoria de una tasa de descuento de mercado Ecuatoriano para las provisiones a los empleados bajo la NIC 19.

Al 31 de diciembre del 2017, **ALAIRE CIA. LTDA.**, registro la Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio realizado por Logaritmo Cía. Ltda., utilizando una tasa de descuento del 8.34%.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección 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 los estados financieros libres de incorrecciones importantes debido a fraude o error.

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

teléfono : 26 43 710
web : www.imperiumads.com
dirección : av. 10 de agosto n32-19 y madero de jesús, oficina 202.

Responsabilidades 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 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.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes den un modo que logren una presentación razonable.

teléfono :
web :
dirección :

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
Marzo 2 del 2018
Quito - Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

teléfono : 2[illegible]
web : www.imperium-bds.com
dirección : av. 10 de agosto n32-19 y manuela de jesús, oficina 201

ALAIRE CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS		(US$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	603,307.94	259,326.77
Inversiones Temporales		400.00	400.00
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	9	1,613,672.52	480,973.92
Activos por impuestos corrientes	10	47,679.06	58,381.75
Servicios y otros pagos anticipados	11	133,033.06	22,200.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,398,092.58	821,282.44
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	12	339,478.01	348,285.82
Activos por impuestos diferidos	13	1,940.82	1,940.82
TOTAL ACTIVOS		2,739,511.41	1,171,509.08
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	14	90,877.92	-
Cuentas y documentos por pagar	15	1,936,089.13	512,135.67
Pasivos por impuestos corrientes	16	7,760.08	10,758.92
Obligaciones con los trabajadores	17	10,723.85	41,010.35
Porción corriente de la deuda a largo plazo	18	55,674.99	49,093.32
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,101,125.97	620,998.26
Obligaciones con instituciones financieras deuda a largo plazo	18	132,505.55	63,549.73
Reserva por jubilación patronal y desahucio	19	35,891.89	30,193.12
TOTAL PASIVOS		2,269,523.41	714,741.11
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	20	50,400.00	50,400.00
Adopción Nifs		(3,007.83)	(3,007.83)
Resultados acumulados		422,595.83	409,375.80
TOTAL PATRIMONIO		469,988.00	456,367.97
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		2,739,511.41	1,171,509.08

Sr. Aparicio Vega
Presidente

Ing. Wendy Cárdenas
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ALAIRE CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de servicios		825,356.75	910,367.66
Utilidad Bruta en Ventas		825,356.75	910,367.66
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos operacionales		793,054.35	816,928.77
Total Gastos de Operación		793,054.35	816,928.77
(PERDIDA) UTILIDAD EN OPERACION		32,302.40	93,438.89
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		3,811.58	19,221.66
Otros gastos		(1,152.51)	(18,776.64)
Gastos financieros		(13,259.87)	(11,945.82)
Total otros (gastos) ingresos		(10,600.80)	(11,500.80)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		21,701.60	81,938.09
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 21	(3,255.24)	(12,290.71)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		18,446.36	69,647.38
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 21	(5,226.33)	(16,973.53)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		13,220.03	52,673.85

Sr. Agustín Vega
Presidente

Ing. Wendy Cárdenas
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ALAIRE CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Capital social	Adopción Niifs	Resultados Acumulados	Total
		(US$.)		
		2016		
Saldos al 1 de enero del 2016	50,400.00	(3,007.83)	356,701.95	404,094.12
Utilidad neta	-	-	52,673.85	52,673.85
Saldos al 31 de diciembre del 2016	50,400.00	(3,007.83)	409,375.80	456,767.97
		2017		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	50,400.00	(3,007.83)	409,375.80	456,767.97
Utilidad neta del ejercicio	-	-	13,220.03	13,220.03
Saldos al 31 de diciembre del 2017	50,400.00	(3,007.83)	422,595.83	469,988.00

Sr. Aparicio Vega
Presidente

Ing. Wendy Cárdenas
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ALAIRE CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2017	2016
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Pagos realizados a clientes vía anticipos	(307,341.85)	919,162.33
Valores pagados por proveedores vía anticipos	467,779.86	(604,822.47)
Intereses pagados	(13,259.97)	(11,945.82)
Otros gastos	(1,152.51)	(18,776.64)
Otros ingresos	3,811.58	19,221.66
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	149,837.21	302,839.06
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedad, muebles y equipo	(48,790.18)	(62,253.33)
Baja de propiedad, muebles y equipos	76,518.73	21,258.93
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	27,728.55	(40,994.40)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario	90,877.92	-
Préstamos bancarios cancelados	75,537.49	(5,735.43)
Pasivos a largo plazo	-	(89,993.27)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	166,415.41	(95,728.70)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	343,981.17	(166,115.96)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	259,326.77	93,210.81
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	603,307.94	259,326.77

Ver notas a los estados financieros

ALAIRE CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2017	2016
	(US$.)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	13,220.03	52,673.85
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	(18,920.74)	20,753.91
Jubilación patronal y desahucio	5,698.77	18,746.95
Subtotal	(13,221.97)	39,500.86
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(1,132,698.60)	8,794.67
Activos por impuestos corrientes	10,702.69	18,422.23
Servicios y otros pagos anticipados	(110,833.06)	(1,700.00)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	1,423,953.46	211,517.11
Obligaciones con trabajadores	(30,286.58)	(9,671.59)
Pasivos por impuestos corrientes	(10,998.04)	(16,698.07)
Subtotal	149,839.15	210,664.35
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	149,837.21	302,839.06

Ec. Aparicio Vega
Presidente

Ing. Wendy Cárdenas
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. Entidad que Reporta

ALAIRE CIA. LTDA..- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 10 de junio de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio del mismo año. El 17 de mayo del 2000, mediante escritura pública, se aprobó el aumento del capital, reforma de estatutos y cambio de denominación de la Compañía Aparicio Vega Egas Cia. Ltda., a Agencia Logística Aduanera Integral Representaciones Ecuatorianas, ALAIRE Cía. Ltda., la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año. Finalmente realizo aumento de capital mediante escritura pública celebrada el 17 de enero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de marzo del 2011. La actividad principal de la compañía es la de prestar servicios aduaneros de los señalados en el articulo ochenta y uno de la Ley orgánica de Aduanas en vigencia, además, la de dedicarse a tramites de importación y exportación y a la compra, venta y distribución de toda clase de productos, así como la de ejercer representaciones.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2. **Base de Presentación (continuación...)**

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

c) **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) **Moneda Funcional**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. **Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en las fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

  El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- **Cuentas por Cobrar**

  Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

  Baja en cuentas

  Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Propiedad, muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, muebles y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo *de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al* costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

c) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados *financieros, si existe evidencia objetiva* de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de perdida incurrida) y que el evento de perdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una perdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las perdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una perdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

d) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. La tasa de descuento aplicada a dicho calculo fue del 8.34%.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

e) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

f) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y deferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

g) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

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 medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere 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 y sin incluir impuestos ni aranceles.

i) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

j) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya *publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante* dos años y considerar si existe la necesitad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de *los supuestos efectuados en la determinación* de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

7. **Administración del Riesgo Financieros (continuación...)**

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Caja		
General	-	319.24
Chica	500.00	500.00
Fondo rotativo	1,829.40	9,091.28
Bancos		
Produbanco	6.06	241,883.82
Guayaquil	2,435.51	3,605.63
Rumiñahui	9,103.03	2,613.95
Pichincha	2,322.56	1,236.45
Internacional	69.99	76.40
Pacifico	587,041.39	-
	603,307.94	259,326.77

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Clientes	1,514,508.26	466,530.23
Anticipos empleados	12,064.26	10,846.83
Otras	87,000.00	3,354.76
Anticipos proveedores	100.00	242.10
Total	1,613,672.52	480,973.92

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas y documentos por cobrar – clientes no relacionados tiene un vencimiento entre 30, 45 y 60 días plazo en promedio y no devenga intereses.

La compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no registra provisión para cuentas incobrables conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta anticipos empleados corresponde a créditos concedidos a empleados y funcionarios de la compañía para cubrir gastos emergentes, valores que se recuperan mediante descuentos mensuales del rol de pagos, saldos que no generan intereses.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Crédito tributario IVA	22,141.43	32,035.88
Retenciones en la fuente año corriente	16,165.29	16,858.64
Crédito tributario años anteriores	9,372.34	9,487.23
Total	47,679.06	58,381.75

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta servicios y otros pagos anticipados corresponde principalmente valores desembolsados como cancelación por concepto de trámites realizados por proveedores de servicios para la contratación de garantías.

12. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/16	MOVIMIENTO Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes	Saldos al 31/dic./16
			(US$.)		
Edificio	313,674.25	-	-	-	313,674.25
Vehículos	149,579.45	61,267.33	(21,258.93)	-	189,587.85
Muebles y enseres	33,065.72	260.00	-	-	33,325.72
Equipos de computación	26,646.28	726.00	-	-	27,372.28
Subtotal	522,965.70	62,253.33	(21,258.93)	-	563,960.10
Depreciación acumulada	(196,325.13)	(35,260.99)	-	15,911.84	(215,674.28)
Total	326,640.57	26,992.34	(21,258.93)	15,911.84	348,285.82

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US$. 35,260.99 en el año 2016.

12. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

	Saldos al 01/ene/17	MOVIMIENTO Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes	Saldos al 31/dic./17
			(US$.)		
Edificio	313,674.25	-	-	-	313,674.25
Vehículos	189,587.85	42,973.68	(52,965.17)	-	179,596.36
Muebles y enseres	33,325.72	3,526.50	-	-	36,852.22
Equipos de computación	27,372.28	2,290.00	(23,553.56)	-	6,108.72
Subtotal	563,960.10	48,790.18	(76,518.73)	-	536,231.55
Depreciación acumulada	(215,674.28)	(57,597.99)	76,518.73	-	(196,753.54)
Total	348,285.82	(8,807.81)	-	-	339,478.01

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US$. 57,597.99, en el año 2017.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía reconoce para fines fiscales a la fecha de transición como parte de sus cuentas de activo, impuestos diferidos generados por aplicación de Normas de Información Financiera.

14. SOBREGIROS BANCARIO

El saldo de la cuenta sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2017, corresponde a cheques girados y no cobrados principalmente del banco Produbanco, relacionados con el último mes del año antes indicado.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Proveedores no relacionados	176,715.20	48,354.14
Anticipos de clientes	1,750,201.88	451,878.16
Otras	1,881.23	4,608.04
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,290.82	7,295.33
Total	1,936,089.13	512,135.67

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por la compra de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos a proveedores entre 15 a 30 días plazo. Estos saldos no generan intereses.

15. *CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (continuación...)*

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta anticipos Clientes corresponde especialmente a valores entregados por la Corporación Nacional de Telecomunicaciones para la realización de trabajos convenidos. Estos saldos no generan intereses.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Impuesto a la renta (nota 21)	5,226.33	16,973.53
Impuesto por liquidar	2,533.75	1,785.39
Total	7,760.08	18,758.92

17. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	2017	2016
	(US$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 21)	3,255.24	12,290.71
Vacaciones	-	17,814.02
Décimo cuarto sueldo	4,375.00	5,399.81
Décimo tercer sueldo	1,895.98	3,418.99
Fondos de reserva	1,197.63	1,383.70
Utilidades por liquidar	-	703.12
Total	10,723.85	41,010.35

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
	(US$)	
Mavesa:		
Crédito automotriz para la compra de un camión, devenga una tasa de interés anual del 11%, y con vencimiento mensuales hasta mayo del 2019.	19,450.08	33,994.63
Banco General Rumiñahui		
Crédito directo sobre firmas para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta octubre 21 del 2020, devenga una tasa de interés del 9,76%.	43,103.48	58,316.47
Pasan....	62,553.56	92,311.10

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación...)

	2017	2016
	(US$.)	
Vienen....	62,553.56	92,311.10
Crédito directo sobre firmas para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 16 del 2022, devenga una tasa de interés del 9,76%.	51,916.40	-
Crédito directo sobre firmas para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta agosto 9 del 2022, devenga una tasa de interés del 9,76%.	72,146.64	-
Banco Produbanco		
Crédito sobre firmas para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 11.23%, y con vencimiento *mensuales hasta octubre del 2018*	1,563.94	20,331.95
Subtotal	188,180.54	112,643.05
Menos porción corriente	55,674.99	49,093.32
Total	132,505.55	63,549.73

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Año	2017	2016
	(US$)	
2017	-	49,093.32
2018	55,674.99	31,889.26
2019	45,573.68	18,990.06
2020	40,921.81	12,669.73
2021	31,984.97	-
2022	14,025.09	-
Total	188,180.54	112,643.05

19. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Jubilación patronal	23,476.08	19,706.62
Bonificación por desahucio	12,415.81	10,486.50
Total	35,891.89	30,193.12

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US$.)	
Saldo al 1 de enero del 2016	8,586.10	2,860.07	11,446.17
Provisión cargada al gasto	11,120.52	7,626.43	18,746.95
Saldo al 31 de diciembre 2016	19,706.62	10,486.50	30,193.12

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US$.)	
Saldo al 1 de enero del 2017	19,706.62	10,486.50	30,193.12
Provisión cargada al gasto	3,769.46	1,929.31	5,698.77
Saldo al 31 de diciembre 2017	23,476.08	12,415.81	35,891.89

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal.

La Compañía acumuló este beneficio en el año 2017 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado.

La Compañía acumuló este beneficio en el año 2017 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

20. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito o asignado de la Compañía está dividido en 50,400, participaciones de US$ 1.00 cada una.

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

	2017	2016
	US$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	21,701.60	81,938.09
Participación de los trabajadores en las utilidades	(3,255.24)	(12,290.71)
Utilidad gravable	18,446.36	69,647.38
Más gastos no deducibles	5,309.70	7,505.02
Base gravable	23,756.06	77,152.40
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% sobre utilidad gravable	5,226.33	16,973.53
Impuesto mínimo generado	-	-

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
	(US$.)	
Anticipo pendiente de pago	8,788.40	16,973.53
Provisión cargada al gasto	5,226.33	15,265.80
	14,014.73	32,239.33
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores	9,372.34	9,487.23
Anticipo declarado	8,788.40	15,265.80
Retenciones del ejercicio	16,165.29	16,858.64
	34,326.03	41,611.67
Saldo al final del año	(20,311.30)	(9,372.34

22. COMPROMISOS

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía tiene vigente el siguiente compromiso a favor de:

Banco General Rumiñahui:

- Garantía Prendaria de oficinas 27 y 28 de propiedad de la Compañía, en el conjunto habitacional Parque Real por un valor de US$. 276,931.07.

23. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene los siguientes litigios pendientes:

Juicio	Causa	Monto	Estado
Juicio penal No. 550-2016-17294	En contra Bibiana Espinosa y Luis Maigua	Sin cuantía	Concluido con acuerdo reparatorio.
Juicio penal No. 17010181410196 7-2105-101967-10-2014	Planteado en contra del Sr. Marco Aguirre	Sin cuantía	Se encuentra en proceso de juicio ordinario
Juicio laboral No. 09359201504318	Planteado por la Sra. Zoila García	USD. 53,230.00	Concluida la causa se fijo el pago de US$. 36,000.00 a pagarse en cuotas mensuales de US$. 4,145.72, quedando a la fecha por cancelarse tres cuotas hasta el mes de julio del 2018
Juicio laboral No. 09359201504317	Planteado por el Sr. Carlos Ochoa	USD. 53,230.00	Se pacto el pago de USD. 9,000.00 los mismos que se cancelaran en tres cuotas de USD. 3,000.00 cada una.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 2 del 2018) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.