

CLEANING CORP S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado el 31
de Diciembre del 2017 e Informe de los
Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
CLEANING CORP. S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CLEANING CORP. S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo indicado en el párrafo 3, y excepto por los posibles efectos de lo indicado en los párrafos 4 y 5 descritos en las Bases para la Opinión Calificada, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CLEANING CORP. S.A., al 31 de diciembre de 2017, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Bases para la Opinión Calificada

3. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$432,427; sin embargo, a la fecha de emisión de este informe (08 de agosto de 2018), la Compañía no ha iniciado ningún proceso de aumento de capital ni ha decidido sobre el tratamiento de este importe.
4. En razón de que no hemos recibido la respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al abogado de la Compañía: Cadena & Asociados, respecto al estado de litigios y/o contingencias vigentes al 31 de diciembre de 2017, no nos es posible determinar la existencia de posibles contingencias a esa fecha.
5. No hemos recibido la respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos enviada al Banco Produbanco Grupo Promérica, lo cual nos impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos contingentes y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros adjuntos.
6. Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros (no consolidados) en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

7. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene inversiones en acciones de una compañía extranjera, sobre la cual posee control; sin embargo, la Administración no ha considerado necesaria la preparación de estados financieros consolidados debido a que su controladora, Lavanderías Ecuatorianas C.A. incluye a la referida compañía en sus estados financieros consolidados.
8. Los estados financieros adjuntos han sido preparados para cumplir con requisitos legales vigentes en el Ecuador e informar sobre la situación financiera individual de la Compañía, la cual es una subsidiaria de Lavanderías Ecuatorianas C.A. En consecuencia, para su adecuada interpretación estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Lavanderías Ecuatorianas C.A. y sus subsidiarias, los que son requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otra información

9. La Administración es responsable por la preparación de otra información, la cual comprende el Informe Anual a los Accionistas 2017 informado por la Gerente General, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.
10. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
11. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe a los Accionistas 2017 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
12. Una vez que leamos el Informe Anual a los Accionistas 2017, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la administración de la Compañía.

Otro asunto

13. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores, debido a que la Compañía no se encontraba obligada a realizar auditoría a sus estados financieros.

ESPACIO EN BLANCO

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

14. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.
15. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
16. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

17. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
18. Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:
 - Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento 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 la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable
 - de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.
 - Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.
19. Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

20. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

IFS Cía. Ltda.

08 de agosto de 2018
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



Vicente Torres
Socio
Licencia No. 172852

CLEANING CORP. S.A.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

| <u>Contenido</u> | <u>Páginas</u> |
|------------------------------------|-----------------------|
| Estado de situación financiera | 6 |
| Estado de resultado integral | 7 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 8 |
| Estado de flujos de efectivo | 9 |
| Notas a los estados financieros | 12 |

Abreviaturas

| | |
|--------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| US\$ | U.S. dólares |

CLEANING CORP. S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

| | | | (No Auditado) |
|---|--------------|----------------|----------------|
| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| <u>ACTIVOS CORRIENTES:</u> | | | |
| Efectivo | 4 | 42,687 | 57,961 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 185,689 | 140,878 |
| Inventarios | 6 | 30,672 | 31,693 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 8,344 | 4,205 |
| Otros activos | | 4,615 | 13,451 |
| Total activos corrientes | | <u>272,007</u> | <u>248,188</u> |
| <u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u> | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 7 | 268,730 | 244,475 |
| Inversiones en subsidiarias y asociadas | 8 | 19,714 | 83,967 |
| Otros activos no corrientes | 9 | 88,939 | 33,144 |
| Total activos no corrientes | | <u>377,383</u> | <u>361,586</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>649,390</u> | <u>609,774</u> |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| <u>PASIVOS CORRIENTES:</u> | | | |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 10 | 200,959 | 132,077 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 11 | 12,685 | 16,866 |
| Obligaciones acumuladas | 13 | 26,200 | 22,317 |
| Total pasivos corrientes | | <u>239,844</u> | <u>171,260</u> |
| <u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u> | | | |
| Obligaciones por beneficios definidos y total pasivo no corriente | 14 | 19,902 | 14,544 |
| TOTAL PASIVO | | <u>259,746</u> | <u>185,804</u> |
| <u>PATRIMONIO:</u> | | | |
| Capital social | 2 | 40,000 | 40,000 |
| Aporte futuras capitalizaciones | | 432,427 | 432,427 |
| Reserva legal | | 14,594 | 14,594 |
| Reserva facultativa | | 28,790 | 28,790 |
| Resultados acumulados | | (126,167) | (91,841) |
| TOTAL PATRIMONIO | | 389,644 | 423,970 |
| TOTAL | | <u>649,390</u> | <u>609,774</u> |

Ver notas a los estados financieros

CARMEN MARIA DÁVALOS

Carmen Dávalos S.
Gerente General

Alexandra Lima

Alexandra Lima
Contadora General

CLEANING CORP. S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>(No Auditado) 2016</u> |
|--|--------------|------------------|-------------------------------|
| INGRESOS | 17 | | |
| Servicios de lavado | | 1,239,761 | 1,113,635 |
| Otros ingresos de actividades ordinarias | | 8,573 | 114,163 |
| Total | | <u>1,248,334</u> | <u>1,227,798</u> |
| | | | |
| COSTO DE VENTAS | 18 | | |
| Materia prima | | 56,435 | 63,444 |
| Mano de obra | | 259,873 | 243,234 |
| Gastos indirectos de fabricación | | 318,859 | 304,363 |
| Costo de ventas subsidiarias | | 14,188 | 11,844 |
| Total | | <u>649,355</u> | <u>622,885</u> |
| | | | |
| MÁRGEN BRUTO | | 598,979 | 604,913 |
| | | | |
| GASTOS | 18 | | |
| Gastos de administración | | 272,220 | 315,964 |
| Gastos de ventas | | 254,435 | 247,703 |
| Total | | <u>526,655</u> | <u>563,667</u> |
| | | | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 72,324 | 41,246 |
| | | | |
| OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES | | | |
| Otros ingresos | 19 | 5,679 | 21,749 |
| Otros gastos | 20 | (97,319) | (80,153) |
| Total | | <u>(91,640)</u> | <u>(58,404)</u> |
| | | | |
| PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | (19,316) | (17,158) |
| | | | |
| MENOS: | | | |
| Impuesto a la Renta | 11 | <u>11,963</u> | <u>11,925</u> |
| | | | |
| PÉRDIDA DEL AÑO | | (31,279) | (29,083) |
| | | | |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| Pérdida (ganancia) actuarial | | <u>(3,047)</u> | <u>8,981</u> |
| | | | |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | <u>(34,326)</u> | <u>(20,102)</u> |

Ver notas a los estados financieros

CARMEN MARIA DÁVALOS

Carmen Dávalos S.
Gerente General

Lima Alexandra

Alexandra Lima
Contadora General

CLEANING CORP. S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

| | Capital social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Reserva facultativa | Adopción por primera vez de las NIIF | Resultados acumulados | | Total |
|---|----------------|---------------------------------------|---------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------|
| | | | | | | Utilidades distribuibles | Utilidades distribuibles | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 40,000 | - | 14,355 | 28,790 | 98,814 | (170,314) | 11,645 | |
| Pérdida del año | - | - | - | - | - | (29,083) | (29,083) | |
| Transferencias | - | - | 239 | - | - | (239) | - | |
| Variación tasa actuarial | - | - | - | - | - | 8,981 | 8,981 | |
| Aportes futuras capitalizaciones | - | 432,427 | - | - | - | - | 432,427 | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 (No auditado) | 40,000 | 432,427 | 14,594 | 28,790 | 98,814 | (190,655) | 423,970 | |
| Pérdida del año | - | - | - | - | - | (31,279) | (31,279) | |
| Variación tasa actuarial | - | - | - | - | - | (3,047) | (3,047) | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 40,000 | 432,427 | 14,594 | 28,790 | 98,814 | (224,981) | 389,644 | |

Ver notas a los estados financieros

CARMEN MARIA DÁVALOS

Carmen Dávalos S.
Gerente General

Lina Alexandra

Alexandra Lima
Contadora General

CLEANING CORP. S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

| | <u>2017</u> | <u>(No Auditado)</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------|-------------------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Recibido de clientes | 1,203,523 | 1,234,255 |
| Pagado a proveedores y a empleados | (1,116,252) | (1,183,137) |
| Intereses pagados | (4) | (554) |
| Participación a trabajadores | - | (3,898) |
| Impuesto a la renta | - | (5,437) |
| Otros ingresos (gastos), netos | <u>(33,167)</u> | <u>11,610</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | <u>54,100</u> | <u>52,839</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo, neto | (88,842) | (1,640) |
| Ventas y bajas de propiedad, planta y equipo | 19,468 | 9,083 |
| Inversiones en acciones | <u>-</u> | <u>(38,249)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(69,374)</u> | <u>(30,806)</u> |
| EFECTIVO | | |
| (Disminución) incremento neto en efectivo | (15,274) | 22,033 |
| Saldo al comienzo del año | <u>57,961</u> | <u>35,928</u> |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | <u>42,687</u> | <u>57,961</u> |

Ver notas a los estados financieros

CARMEN HARIA DÁVALOS

Carmen Dávalos S.
Gerente General

Alexandra Lima

Alexandra Lima
Contadora General

CLEANING CORP. S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

| | <u>2017</u> | <u>(No Auditado)</u> <u>2016</u> |
|---|---------------|-------------------------------------|
| CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Pérdida neta | (31,279) | (29,083) |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación: | | |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo | 47,856 | 55,996 |
| Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo | (2,737) | - |
| Pérdida en inversión en acciones | 64,253 | 31,177 |
| Provisión de jubilación patronal y desahucio, neta de pagos | 5,358 | 7,860 |
| Otros ajustes por aplicación NIC 19 | - | (8,981) |
| Apropiación reserva legal | - | 239 |
| Otros cargos a utilidades retenidas | (3,047) | - |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | (44,811) | (6,845) |
| Inventarios | 1,021 | (4,642) |
| Otros activos | 8,836 | (7,561) |
| Activos por impuestos corrientes | (4,139) | (16,130) |
| Otros activos no corrientes | (55,795) | - |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 68,882 | 38,188 |
| Pasivos por impuestos corrientes | (4,181) | (613) |
| Obligaciones acumuladas | <u>3,883</u> | <u>(6,766)</u> |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>54,100</u> | <u>52,839</u> |

Ver notas a los estados financieros

CARMEN HARRIADAVALOS

Carmen Dávalos S.
Gerente General

Alexandra Lima

Alexandra Lima
Contadora General

CLEANING CORP. S.A.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| Notas No. | Descripción | Páginas |
|------------------|--|----------------|
| 1 | Información general de la Compañía | 12 |
| 2 | Resumen de las principales políticas contables | 12 |
| 3 | Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración | 21 |
| 4 | Efectivo | 22 |
| 5 | Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 23 |
| 6 | Inventarios | 23 |
| 7 | Propiedad, planta y equipo | 24 |
| 8 | Inversiones en subsidiarias y asociadas | 26 |
| 9 | Otros activos no corrientes | 26 |
| 10 | Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 27 |
| 11 | Impuestos | 27 |
| 12 | Precios de transferencia | 30 |
| 13 | Obligaciones acumuladas | 31 |
| 14 | Obligaciones por beneficios definidos | 31 |
| 15 | Instrumentos financieros | 33 |
| 16 | Patrimonio | 35 |
| 17 | Ingresos | 36 |
| 18 | Costos y gastos por su naturaleza | 36 |
| 19 | Otros ingresos | 36 |
| 20 | Otros gastos | 37 |
| 21 | Transacciones con partes relacionadas | 37 |
| 22 | Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa | 38 |
| 23 | Aprobación de los estados financieros | 39 |

CLEANING CORP. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre: CLEANING CORP. S.A.
RUC: 1791834526001
Domicilio: Av. 6 de Diciembre S/N y Alemán
Forma legal: Sociedad Anónima

CLEANING CORP. S.A. fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 13 de mayo del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de mayo del mismo año. Su actividad principal es la instalación de lavanderías y la explotación de esta industria, para lo cual cuenta con plantas de lavado en las ciudades de Quito y Guayaquil.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal de la Compañía ascendió a 58 y 55 empleados, respectivamente.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

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

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”.

- a) **Reconocimiento, medición inicial y clasificación** - El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- b) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

- c) **Medición posterior de activos financieros** - Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.
- d) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- e) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se

reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del periodo.

- f) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja 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 sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 **Pasivos financieros**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

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 reconocimiento inicial.

- b) **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 periodo.

2.7 **Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer éstas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.8 **Propiedad, planta y equipo**

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo se registra al costo y se presenta neto de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de 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.

Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

| <u>Grupo</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Edificios | 35 |
| Maquinaria | 15 |
| Muebles y enseres | 15 |
| Vehículos | 12 |
| Instalaciones | 10 |
| Equipos de computación | 5 |
| Otros activos fijos | 10 |

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Derechos sobre locales concesionados

Los valores pagados para acceder a locales comerciales, en concepto de derecho de traspaso o prima de acceso, se reconocen como activos por su costo de adquisición neto de su amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro, que en su caso hayan experimentado. Se amortizan linealmente en la duración del respectivo contrato de concesión, excepto en aquellas situaciones en las que, por determinadas razones legales, los derechos no pierdan valor, en cuyo caso se consideran activos intangibles de vida útil indefinida y, por lo tanto, están sujetos a pruebas de deterioro de valor.

2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo (o unidad generadora de efectivo) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

2.11 Inversiones en subsidiarias y asociadas

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

La Compañía clasifica a sus inversiones en la siguiente forma:

2.11.1 Inversiones en subsidiarias - Inversiones en acciones en las que la Compañía posee más del 50% con derecho a voto y se registran al valor patrimonial proporcional. Bajo este método el valor registrado de las inversiones en acciones se incrementa o disminuye para reconocer en los resultados de la Compañía su participación en las utilidades y/o pérdidas de las subsidiarias.

2.11.2 Inversiones en afiliadas - Inversiones en acciones en las que la Compañía mantiene entre un 20% y 50% de tenencia y no se tiene el control.

2.11.3 Otras inversiones menores - Inversiones en acciones que representan una participación menor al 20% y no se posee control ni influencia significativa.

2.12 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.13 Impuesto a la renta

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

2.13.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar 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.

2.13.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido 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 imposables. 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.

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.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los 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.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. 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 a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- b. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- c. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.15.2 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. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

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 las 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.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.16.1 Ventas - 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.

2.16.2 Servicio de lavado - Se reconocen sobre la base de la prestación del servicio.

2.16.3 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de planta y equipo y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.18 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.

2.19 Normas nuevas e interpretaciones aún no adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a periodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u> |
|--------------------------------------|--|--|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de contratos con clientes | Enero 1, 2018 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | Enero 1, 2019 |
| NIIF 2 | Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones | Enero 1, 2018 |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 | Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto | Fecha a ser determinada |

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

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 (Nota 14).

Las obligaciones por prestaciones definidas se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. **EFFECTIVO**

Un resumen de efectivo es como sigue:

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|----------------|--------------------------------|---------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Caja | 485 | 835 |
| Fondo Rotativo | 1,010 | 1,100 |
| Bancos | 41,192 | 56,026 |
| Total | <u>42,687</u> | <u>57,961</u> |

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|----------------------------------|--------------------------------|----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas comerciales por cobrar | | |
| Clientes | 49,001 | 53,822 |
| Hospitales | 71,013 | 17,033 |
| Provisión de cuentas incobrables | <u>(3,610)</u> | <u>(3,664)</u> |
| Subtotal | <u>116,404</u> | <u>67,191</u> |
| Otras cuentas por cobrar | | |
| Relacionadas (Nota 21.2) | 37,807 | - |
| Tarjetas de crédito | 5,991 | 4,910 |
| Empleados | 8,192 | 4,082 |
| Préstamo a accionistas | - | 45,940 |
| Seguros | 756 | 6,553 |
| Cheques protestados | - | 1,297 |
| Otros | <u>16,539</u> | <u>10,905</u> |
| Subtotal | <u>69,285</u> | <u>73,687</u> |
| Total | <u>185,689</u> | <u>140,878</u> |

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|--------------------------|--------------------------------|---------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Suministros y materiales | 30,594 | 30,916 |
| Repuestos | 78 | 164 |
| Producción en proceso | <u>-</u> | <u>613</u> |
| Total | <u>30,672</u> | <u>31,693</u> |

ESPACIO EN BLANCO

7. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

| | Diciembre, 31 | |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| | (No Auditado) | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo | 844,345 | 773,693 |
| Depreciación | <u>(575,615)</u> | <u>(529,218)</u> |
| Total | <u>268,730</u> | <u>244,475</u> |
| <i>Clasificación</i> | | |
| Terrenos | 16,478 | - |
| Edificios | 54,749 | - |
| Instalaciones | 289,917 | 291,157 |
| Muebles y Enseres | 14,021 | 13,933 |
| Maquinaria | 326,308 | 326,308 |
| Vehículos | 86,036 | 86,036 |
| Equipos de Computación | 55,095 | 54,518 |
| Otros Activos Fijos (1) | <u>1,741</u> | <u>1,741</u> |
| Total | <u>844,345</u> | <u>773,693</u> |

(1) Corresponden a lectores de códigos de barras, sobres los cuales la compañía no ha registrado un gasto de depreciación durante el año 2017.

ESPACIO EN BLANCO

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

| Costo | Terrenos | Edificio | Instalaciones | Muebles y enseres | Maquinaria y equipo | Vehiculos | Equipos de computación | Otros activos fijos | Total |
|---|----------|----------|---------------|-------------------|---------------------|-----------|------------------------|---------------------|----------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | - | - | 291,157 | 13,708 | 326,308 | 103,036 | 53,103 | 1,741 | 789,053 |
| Adquisiciones | - | - | - | 225 | - | - | 1,415 | - | 1,640 |
| Ventas | - | - | - | - | - | (17,000) | - | - | (17,000) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 (No auditado) | - | - | 291,157 | 13,933 | 326,308 | 86,036 | 54,518 | 1,741 | 773,693 |
| Adquisiciones | 16,478 | 54,749 | 2,330 | 88 | 14,620 | - | 577 | - | 88,842 |
| Ventas | - | - | - | - | (14,620) | - | - | - | (14,620) |
| Bajas | - | - | (3,570) | - | - | - | - | - | (3,570) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 16,478 | 54,749 | 289,917 | 14,021 | 326,308 | 86,036 | 55,095 | 1,741 | 844,345 |

| Depreciación acumulada | Edificio | Maquinaria y equipo | Instalaciones | Muebles y enseres | Vehiculos | Equipos de computación | Total |
|---|----------|---------------------|---------------|-------------------|-----------|------------------------|---------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 (No auditado) | - | 218,403 | 176,148 | 10,336 | 31,257 | 44,995 | 481,139 |
| Gasto del año | - | 21,754 | 21,854 | 928 | 8,232 | 3,228 | 55,996 |
| Ventas | - | - | - | - | (7,917) | - | (7,917) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 (No auditado) | - | 240,157 | 198,002 | 11,264 | 31,572 | 48,223 | 529,218 |
| Gasto del año | 523 | 19,244 | 17,455 | 749 | 7,170 | 2,715 | 47,856 |
| Bajas | - | - | (1,459) | - | - | - | (1,459) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 523 | 259,401 | 213,998 | 12,013 | 38,742 | 50,938 | 575,615 |

8. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Un resumen de inversiones en subsidiarias y asociadas es como sigue:

| | Proporción de participación accionaria y poder de voto | | Diciembre 31, (No Auditado) | |
|--|---|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| | Diciembre 31, (No Auditado) | Diciembre 31, (No Auditado) | Diciembre 31, (No Auditado) | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Inversiones en subsidiarias y asociadas | | | (en U.S. dólares) | |
| Cleaning Corp Perú SAC | 90.00% | 90.00% | 19,628 | 83,881 |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | 0.01% | 0.01% | 80 | 80 |
| Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda. | 0.02% | 0.02% | <u>6</u> | <u>6</u> |
| Total | | | <u>19,714</u> | <u>83,967</u> |

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía reconoció en resultados una pérdida de US\$64,253, correspondientes al valor patrimonial proporcional de la inversión que mantiene en su compañía subsidiaria Cleaning Corp Perú S.A.C. en la cual tiene más del 50% de participación accionaria; adicionalmente, la Administración no ha considerado necesaria la preparación de estados financieros consolidados debido a que su controladora, Lavanderías Ecuatorianas C.A. incluye a la referida compañía extranjera en sus estados financieros consolidados.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|------------------------------|--------------------------------|---------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Relacionadas (1) (Nota 21.2) | 45,940 | - |
| Concesiones (2) | 16,598 | 22,087 |
| Garantías entregadas | 8,857 | 11,057 |
| Otros | <u>17,544</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>88,939</u> | <u>33,144</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a préstamos otorgados al Sr. Bernardo Dávalos Salazar, el mismo que no tiene vencimiento ni devenga intereses.

(2) Corresponde a las concesiones otorgadas a Paseo San Francisco en la ciudad de Quito y City Mall en la ciudad de Guayaquil.

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|-------------------------------|--------------------------------|----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas comerciales por pagar | | |
| Proveedores locales | 58,339 | 68,528 |
| Subtotal | <u>58,339</u> | <u>68,528</u> |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Relacionadas (Nota 21.2) | 106,785 | 30,112 |
| Sueldos por pagar | 18,589 | 32,382 |
| Otras cuentas por pagar | 17,246 | 1,055 |
| Subtotal | <u>142,620</u> | <u>63,549</u> |
| Total | <u>200,959</u> | <u>132,077</u> |

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|---|--------------------------------|---------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Crédito Tributario Años Anteriores y subtotal | <u>8,344</u> | <u>4,205</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes | | |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 2,486 | 3,049 |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA | 10,199 | 11,512 |
| Retenciones en la fuente del IVA | - | 2,305 |
| Total | <u>12,685</u> | <u>16,866</u> |

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

| | Diciembre 31, (No Auditado) | |
|--|--------------------------------|----------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Pérdida según estados financieros | (19,316) | (17,158) |
| <i>Más:</i> | | |
| Gastos no deducibles | <u>73,692</u> | <u>71,361</u> |
| Utilidad gravable | <u>54,376</u> | <u>54,203</u> |
| Impuesto a la renta causado (1) | 11,963 | 11,925 |
| Anticipo calculado (2) | <u>10,265</u> | <u>9,501</u> |
| Impuesto a la renta cargado a resultados | <u><u>11,963</u></u> | <u><u>11,925</u></u> |

- (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.
- (2) Considerando que el anticipo calculado para el año 2017 ascendió a US\$10,265 y que el impuesto causado al mismo año fue de US\$11,963, se reconoció en resultados el mayor valor de entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

| | Diciembre 31, (No Auditado) | |
|--|--------------------------------|---------------------|
| | <u>2,017</u> | <u>2,016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 4,205 | (5,437) |
| Anticipos pagados y crédito tributario por retenciones | 16,102 | 21,567 |
| Impuesto a la renta registrado en resultados | <u>(11,963)</u> | <u>(11,925)</u> |
| Saldos al fin del año | <u><u>8,344</u></u> | <u><u>4,205</u></u> |

11.3 Aspectos Tributarios

El 07 de diciembre de 2017, según el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135 se publicó el decreto 210 de la Presidencia Constitucional de la República del Ecuador, a continuación se detallan las condiciones para las rebajas aplicables al pago del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017:

- Rebaja del 100% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos

anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000,00) de dólares.

- Rebaja del 60% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) de dólares y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1.000.000,00) dólares.
- Rebaja del 40% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares y un centavo de dólar y más.

El 29 de diciembre de 2017, según el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera”, a continuación se detallan las principales reformas tributarias:

- Incremento para las sociedades del 22% al 25% de impuesto a la renta y en el caso de las sociedades con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla la obligación de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos adicionales.
- Tarifa de impuesto a la renta para microempresas será de 22%, en el caso de exportadores habituales la tarifa de impuesto a la renta será de 22% siempre que se demuestre incremento de empleo.
- Una exoneración por 3 años del pago de Impuesto a la Renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta ley, siempre que se presente un incremento de empleo e incorpore valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Se podrá acceder a la disminución de 10 puntos en la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades quienes sean sociedades exportadores habituales.
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por jubilación patronal y desahucio conforme al Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se aplicará una deducción para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta en las adquisiciones que se realicen a organizaciones de economía popular y solidaria incluidos los artesanos dentro de esta forma de organización tendrán un beneficio de deducción adicional del 10% de dichas compras.
- En el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de costos y gastos deducibles, se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes al seguro social obligatorio.

- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo, que se haya mantenido o incrementado el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir 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.
- Se elimina la devolución del IVA en los pagos con la utilización de tarjeta de débito, tarjetas prepago o con tarjeta de crédito.
- Para efectos del ICE, la falta de presentación o inconsistencia en la información en la base imponible y precios de venta al público en los productos importados y de producción nacional, será considerada como contravención.
- La declaración de ICE tendrá un plazo adicional de un mes, en el caso de ventas a crédito con plazo mayor a un mes.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos 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.
- Se establece como defraudación aduanera sobrevalorar o subvalorar las mercancías.
- 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.

12. 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.

ESPACIO EN BLANCO

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Beneficios sociales | 14,959 | 13,412 |
| Obligaciones con el IESS | <u>11,241</u> | <u>8,905</u> |
| Total | <u><u>26,200</u></u> | <u><u>22,317</u></u> |

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Jubilación patronal | 13,167 | 7,982 |
| Bonificación por desahucio | <u>6,735</u> | <u>6,562</u> |
| Total | <u><u>19,902</u></u> | <u><u>14,544</u></u> |

14.1 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

14.2 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.

ESPACIO EN BLANCO

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

| | Diciembre 31, (No Auditado) | |
|--|--------------------------------|----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 6,562 | 5,541 |
| Costo laboral por servicios actuales | 1,190 | 1,318 |
| Costo financiero | 269 | 263 |
| Pérdida (ganancia) reconocida en otro resultado integral | 969 | 866 |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | <u>(2,255)</u> | <u>(1,426)</u> |
| Total | <u>6,735</u> | <u>6,562</u> |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El costo de la Jubilación patronal se carga cada período fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el año.

La Compañía no establece reservas para jubilación patronal del personal cuyo tiempo de servicio es menor a 10 años, puesto que la Administración ha estimado en base a un análisis de rotación, que éste no cumplirá 20 años de servicio. Respecto a este criterio la Compañía considera lo siguiente:

- De acuerdo a la NIC 19, “los beneficios de terminación se reconocen cuando la entidad ya no puede retirar la oferta de los beneficios y cuando la entidad reconoce los costos para la restructuración que esté dentro del alcance del IAS 37 e implica el pago de los beneficios de terminación”, y, la NIC 37, que indica: “Se reconoce una provisión solamente cuando un evento pasado haya creado una obligación legal o constructiva, sea probable una salida de recursos, y se pueda estimar confiablemente la cantidad de la obligación”.
- Al respecto de esto, CLEANING CORP. S.A. tiene un porcentaje de rotación del 16,95%, en donde se concentra la mayor cantidad de personal que no ha cumplido los 10 años de servicio, la administración de la Compañía ha decidido no provisionar

los valores en mención ya que cumpliendo con la normativa legal vigente solo se provisionarían los eventos que hayan creado una obligación legal.

El costo de la Jubilación patronal se carga cada periodo fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el año.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de la jubilación, aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre de 2016 y que consta en la cuenta Pasivo (Reserva) es la provisión que debe contabilizarse a esa fecha.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | Diciembre 31, | |
|--|---------------|-------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | % | % |
| Tasa(s) de descuento | 6.50 | 6.50 |
| Tasa(s) esperada del incremento salarial | 2.40 | 2.40 |
| Tabla de rotación (promedio) | 16.95 | 23.08 |

En el año 2017, la Compañía ha considerado el pronunciamiento oficial realizado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual aclara que el mercado de valores ecuatoriano es de alta calidad y amplio, por lo que calculó la obligación con una tasa de descuento que equivale al rendimiento promedio de bonos corporativos ecuatorianos, considerando que dicha tasa contempla el rendimiento real del dinero en Ecuador.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 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 al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

15.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

15.3 Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; riesgo del precio de materia prima y concentración de clientes.

Riesgo precio de compra de materia prima: En el sector de lavanderías y tintorerías el precio de los suministros está determinado por las fluctuaciones del mercado. La Compañía ha establecido una política de crédito y forma de pago con sus principales proveedores de materia prima para mejorar las condiciones de negociación. Para los proveedores de suministros existe una política de crédito de hasta 60 días plazo.

Concentración de clientes: La Compañía mantiene diversificación de sus ventas y cuentas por cobrar; prácticamente la totalidad de sus ventas se realizan a consumidores finales quienes cancelan en efectivo o mediante tarjetas de crédito o cheques.

Concentración de proveedores: La Compañía se abastece principalmente de los suministros que compra a su compañía relacionada Lavanderías Ecuatorianas C.A. La Compañía realiza una evaluación anual de sus principales proveedores mediante el monitoreo de los estándares de calidad de suministros y materiales y capacidad de abastecimiento, para lo cual cuenta con personal altamente capacitado que monitorea las diferentes etapas del proceso de lavado.

Competencia: La Compañía se enfrenta a un mercado altamente competitivo, en donde los precios del lavado de prendas conforman el principal factor al momento de seleccionar la limpieza de las mismas.

Para mitigar este riesgo la Compañía tiene como ventaja competitiva la calificación de proveedores que cumplan los estándares de calidad mediante la utilización de suministros y materiales de primera línea, para mantener la calidad de las prendas.

15.4 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y empresas tanto privadas como públicas.

15.5 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para ello. La Administración realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazos.

15.6 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Compañía mantiene un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto, considerando la industria y los mercados en los que opera.

15.7 Riesgo ambiental

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimientos de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio que se incurren.

16. PATRIMONIO

16.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 40,000 acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

16.2 Aportes para futuras capitalizaciones - Al 31 de diciembre del año 2017, la Compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$432,427 aprobado mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Cleaning Corp S.A., con fecha 27 de junio de 2016.

16.3 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta 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.

16.4 Reserva facultativa - Representa la apropiación de utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas.

16.5 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | Diciembre 31, (No Auditado) | |
|---|--------------------------------|-----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidades distribuibles | 224,981 | 190,655 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | <u>(98,814)</u> | <u>(98,814)</u> |
| Total | <u>126,167</u> | <u>91,841</u> |

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|--|--------------------------------|-------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Servicios de lavado | 1,239,761 | 1,113,635 |
| Otros ingresos de actividades ordinarias | <u>8,573</u> | <u>114,163</u> |
| Total | <u><u>1,248,334</u></u> | <u><u>1,227,798</u></u> |

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo de ventas | 649,355 | 622,885 |
| Gastos de administración y ventas | <u>526,655</u> | <u>563,667</u> |
| Total | <u><u>1,176,010</u></u> | <u><u>1,186,552</u></u> |

19. OTROS INGRESOS

Un resumen de los otros ingresos de la Compañía es como sigue:

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|-----------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| No especificados | 2,942 | 13,724 |
| Venta de activos fijos | 2,737 | 7,550 |
| Diferencia en recaudaciones | - | 77 |
| Otros ingresos | <u>-</u> | <u>398</u> |
| Total | <u><u>5,679</u></u> | <u><u>21,749</u></u> |

20. OTROS GASTOS

Un resumen de los otros gastos de la Compañía es como sigue:

| | Diciembre, 31 (No Auditado) | |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Valuación de inversiones en acciones | 64,253 | 31,177 |
| Intereses y multas | 1,567 | 954 |
| Comisión tarjetas | - | 34,874 |
| Otros gastos | 31,499 | 13,148 |
| Total | <u>97,319</u> | <u>80,153</u> |

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

21.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

| | | Diciembre 31, (No Auditado) | |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| | | 2017 | 2016 |
| | | (en U.S. dólares) | |
| Estado de Resultados | | | |
| Ingresos Ordinarios | | | |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Servicio administrativo | 65,700 | 113,862 |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Otros servicios | 6,543 | 301 |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Venta Subsidiaria | 439 | - |
| Cleaning Corp Perú Sac | Otros servicios | 2,157 | - |
| Cleaning Corp Perú Sac | Venta Subsidiaria | <u>7,051</u> | <u>-</u> |
| Total | | <u>81,890</u> | <u>114,163</u> |
| Otros Ingresos No Operacionales | | | |
| Cleaning Corp Perú Sac | Venta activos fijos | <u>15,861</u> | <u>-</u> |
| Total | | <u>15,861</u> | <u>-</u> |
| Costos y gastos | | | |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Servicios prestados | 31,442 | 63,177 |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Suministros y materiales | 12,452 | 47,109 |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Servicios básicos y transporte | 3,165 | - |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Seguros | 711 | - |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Publicidad y otros | 4,279 | - |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Arriendo oficinas | 1,683 | 1,836 |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Mantenimientos | 1,412 | - |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Costo subsidiarias | 421 | - |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | Combustible vehículos | 2,060 | - |

| | | | |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| Inmobiliaria Lavamar Cía. Ltda. | Arriendo de locales | 10,200 | 9,600 |
| Fundación Corazones Limpios | Donativos | 1,755 | 1,401 |
| | Mantenimiento | | - |
| Martimpex S.A. | maquinaria | 649 | - |
| Cleaning Corp Perú Sac | Costo subsidiarias | <u>7,215</u> | <u>-</u> |
| Total | | <u>77,444</u> | <u>123,123</u> |
| Otros Gastos No Operacionales | | | |
| | Valuación inversión | | |
| Cleaning Corp Perú Sac | acciones | 64,253 | 31,177 |
| | Gastos sin sustento y | | |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | otros | <u>93</u> | <u>-</u> |
| Total | | <u>64,346</u> | <u>31,177</u> |

21.2 Saldos por cobrar y pagar

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

| | Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | | Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10) | |
|---------------------------------|---|-----------------------|--|-----------------------|
| | 2017 | (No Auditado) 2016 | 2017 | (No Auditado) 2016 |
| | (en U.S. dólares) | | | |
| Lavanderías Centrales S.A. | 12,313 | - | - | - |
| Lavanderías Ecuatorianas C.A. | - | - | 90,000 | 24,020 |
| Inmobiliaria Lavamar Cía. Ltda. | - | - | 16,785 | 6,092 |
| Cleaning Corp. Perú S.A.C. | <u>25,494</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Subtotal | <u>37,807</u> | <u>-</u> | <u>106,785</u> | <u>30,112</u> |
| | Otros activos no corrientes (Nota 9) | | | |
| Bernardo Dávalos Donoso | <u>45,940</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Subtotal | <u>45,940</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>83,747</u> | <u>-</u> | <u>106,785</u> | <u>30,112</u> |

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período respecto a cuentas incobrables relacionadas con los saldos adeudados por partes relacionadas.

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

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (08 de agosto de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. 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 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.