

## **EXPERTIA CORPORATIVA S.A.**

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

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Expertia Corporativa S.A. fue constituida en Ecuador el 17 de agosto del 2010, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre del 2010, bajo el nombre de Produrenting S.A. Con fecha 13 de abril del 2015 la Junta General de Accionistas resolvió el cambio de la Denominación de la Compañía de Produrenting S.A. a Expertia Corporativa S.A. y reforma de estatutos. Su objeto principal es la renta, arrendamiento o alquiler de todo tipo de vehículos de transporte terrestre, bienes muebles, naves, herramientas de trabajo, maquinaria pesada y demás bienes relacionados con los mismos, para lo cual podrá realizar la compra y venta de los bienes antes descrito.

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

##### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.** - Los estados financieros adjuntos de Expertia Corporativa S.A. comprenden los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

#### **MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIC 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, la mayoría de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 15 y NIIF 9 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.**- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Deterioro de propiedad, vehículos y equipos.** - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, vehículos y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual de los vehículos se ajustó disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

### 2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### 2.4 PROPIEDAD, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, vehículos y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración y prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, vehículos y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, vehículos y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, vehículos y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, vehículos y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, vehículos y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de la propiedad, vehículos y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La depreciación de los vehículos incluye el valor residual entre el 30 y 76% del costo de adquisición.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50 años
Vehículos	3 – 5 años
Equipos de computación y comunicación	3 años

**Baja de propiedad, vehículos y equipos.-** La propiedad, vehículos y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, vehículos y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero.-** Son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

**Venta de vehículos arrendados.-** Los vehículos arrendados, sujetos a venta, se transferirán a la cuenta de inventarios por su importe en libros. El importe obtenido por la venta de esos activos se reconocerá como ingreso de actividades ordinarias.

**Deterioro.-** Al final de cada período, Expertia Corporativa S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## 2.5 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada, se reconoce inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada y se cargan al resultado del ejercicio, la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año siendo, reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La Compañía mantiene como activo intangible software cuya vida útil es de 3 años.

## 2.6 IMPUESTOS

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

**Impuesto corriente.**- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.**- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

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

## 2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## 2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos.**- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiere su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.**- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la

normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## 2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado, empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

## 2.10 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los accionistas.

## 2.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Expertia Corporativa S.A. pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

## 2.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## 2.13 COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

## 2.14 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## 2.15 PASIVOS FINANCIEROS

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	800	700
Bancos	177,259	91,922
Inversiones (a)	676,483	811,024
Total	<u>854,542</u>	<u>903,646</u>

(a) Corresponde a un fondo de inversión que mantiene la compañía en FIDEVAL S.A., con una tasa de interés del 3.03%.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	906,660	806,351
Otros	17,275	29,752
Estimación de cuentas incobrables	(6,791)	(4,237)
Subtotal	<u>917,144</u>	<u>831,866</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Depósitos en garantía	2,372	2,775
Varios	13,642	1,494
Empleados	2,179	602
Subtotal	<u>18,193</u>	<u>4,871</u>
Total	<u>935,337</u>	<u>836,737</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

La Compañía mantiene una estimación para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

Un detalle del movimiento de la estimación para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	4,237	4,144
Estimación	<u>2,554</u>	<u>93</u>
Saldos al final del año	<u>6,791</u>	<u>4,237</u>

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	713,973	729,584
De 1 a 30 días	137,576	64,716
De 31 a 60 días	8,822	2,168
De 61 a 90 días	9,785	2,017
Más de 91 días	<u>36,504</u>	<u>7,866</u>
Total	<u>906,660</u>	<u>806,351</u>

## 5. PROPIEDAD, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Un resumen de la propiedad, vehículos y equipos es el siguiente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo	10,126,574	13,167,313
Depreciación acumulada	<u>(2,984,603)</u>	<u>(4,733,644)</u>
Importe neto	<u>7,141,971</u>	<u>8,433,669</u>
CLASIFICACIÓN:		
Vehículos	6,695,854	7,978,085
Equipos de computación	8,014	5,686
Muebles y enseres	13,659	15,681
Equipos de oficina	1,019	1,169
Edificio	<u>423,425</u>	<u>433,048</u>
Total propiedad, vehículos y equipos, neto	<u>7,141,971</u>	<u>8,433,669</u>

Los movimientos de la propiedad, vehículos y equipos son como sigue:

Costo:	Vehículos	Equipo de computación	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Edificio	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	12,935,800	34,588	19,310	1,477	458,479	13,449,654
Adiciones	2,021,591	1,985	907	-	-	2,024,483
Bajas	(42,446)	-	-	-	-	(42,446)
Reclasificación	(2,264,378)	-	-	-	-	(2,264,378)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	12,650,567	36,573	20,217	1,477	458,479	13,167,313
Adiciones	2,459,062	7,200	-	-	-	2,466,262
Bajas	(54,511)	(1,550)	-	-	-	(56,061)
Reclasificación	(5,450,940)	-	-	-	-	(5,450,940)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	9,604,178	42,223	20,217	1,477	458,479	10,126,574
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldos al 1 de enero del 2016	3,986,293	25,512	2,625	162	15,241	4,029,833
Gasto por depreciación	1,930,406	5,375	1,911	146	10,190	1,948,028
Ventas / Bajas	(14,488)	-	-	-	-	(14,488)
Ajustes	(1,229,729)	-	-	-	-	(1,229,729)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	4,672,482	30,887	4,536	308	25,431	4,733,644
Gasto por depreciación	1,477,228	4,798	2,022	150	9,623	1,493,821
Ventas / Bajas	(19,508)	(1,550)	-	-	-	(21,058)
Ajustes	(3,221,878)	74	-	-	-	(3,221,804)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2,908,324	34,209	6,558	458	35,054	2,984,603
<b>Saldos netos:</b>						
Al 31 de diciembre del 2016	7,978,085	5,686	15,681	1,169	433,048	8,433,669
Al 31 de diciembre del 2017	6,695,854	8,014	13,659	1,019	423,425	7,141,971

## 6. PRÉSTAMOS FINANCIEROS

Un resumen de los préstamos financieros es el siguiente:

Descripción	2017		2016	
	Corriente	No corriente ( en U.S. dólares)	Corriente	No corriente
Préstamos bancarios:				
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	1,409,420	1,135,251	3,083,999	2,324,080
Corporación CFC S.A. (2)	64,089	39,859	106,403	237,688
Mutualista Pichincha (3)	36,674	94,586	35,906	131,260
Banco de la Producción S.A. Produbanco Tarjeta de crédito (4)	60,581	13,069	70,494	15,245
Banco del Pichincha (5)	<u>431,611</u>	<u>1,528,754</u>	-	-
Total	<u>2,002,375</u>	<u>2,811,519</u>	<u>3,296,802</u>	<u>2,708,273</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a dieciocho préstamos bancarios otorgados por el Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO, con vencimientos hasta noviembre del 2022, con un interés promedio anual de 9.08%. Los préstamos están garantizados por una prenda industrial de vehículos por USD 5,318,281 y oficina por USD 479,922.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a tres pagarés otorgados por Corporación CFC, por la compra de vehículos con reserva de dominio, con plazo de 48 meses con una tasa de interés del 15.20% y cuatro pagarés con plazo de 36 meses con una tasa de interés del 16.06%.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a un préstamo bancario otorgado por MUTUALISTA PICHINCHA, con vencimiento en noviembre del 2020, con un interés anual del 11.23%. El préstamo está garantizado por una prenda industrial abierta de vehículos por USD 220,282.
- (4) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo de la tarjeta Visa Corporativa.
- (5) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a veinte préstamos bancarios otorgados por el Banco Pichincha, con vencimientos hasta septiembre del 2022, con una tasa de interés anual promedio del 8.96%. Los préstamos están garantizados por una prenda industrial de vehículos por USD 2,390,230.

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	327,319	556,592
Otras cuentas por pagar:		
Empleados	25,715	22,700
IESS	19,316	16,987
Otras	-	511
Total	<u>372,350</u>	<u>596,790</u>

## 8. IMPUESTOS

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente IVA que le han sido efectuadas y total	<u>352,909</u>	<u>433,529</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	43,080	80,281
Retenciones en la fuente IVA por pagar	3,229	3,511
Retenciones en fuente de impuesto a la renta por pagar	29,912	45,616
Otros impuestos por pagar	-	904
Total	<u>76,221</u>	<u>130,312</u>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.**- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	687,044	928,654
Gastos no deducibles	20,198	39,304
Otros rentas exentas	(8,630)	(8,744)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	762	476
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	<u>1,180</u>	<u>878</u>
Utilidad gravable	<u>700,554</u>	<u>960,568</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>154,122</u>	<u>211,325</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>88,310</u>	<u>83,376</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	154,122	211,325
Impuesto a la renta diferido	-	2,970
Total	<u>154,122</u>	<u>214,295</u>

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 88,310, el impuesto a la renta causado es de USD 154,122; en consecuencia, la Compañía registró USD 154,122 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	80,281	18,691
Provisión del año	154,122	211,325
Pagos de impuestos	(80,281)	(18,691)
Impuestos anticipados	<u>(111,042)</u>	<u>(131,044)</u>
Saldos al fin del año	<u>43,080</u>	<u>80,281</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por retenciones en la fuente.

**Saldos del impuesto diferido.**- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2016</u>		
	(en U.S. dólares)		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Jubilación patronal y desahucio	2,953	(2,953)	-
Provisión de vacaciones	<u>17</u>	<u>(17)</u>	-
Total activos por impuestos diferidos	<u>2,970</u>	<u>(2,970)</u>	-

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	39,074	30,219
Participación a trabajadores	<u>121,243</u>	<u>163,880</u>
Total	<u>160,317</u>	<u>194,099</u>

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

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	163,880	109,625
Pagos efectuados	(163,880)	(109,625)
Provisión del año	<u>121,243</u>	<u>163,880</u>
Saldos al fin del año	<u>121,243</u>	<u>163,880</u>

## 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a 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.

**Desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2017 (en U.S. dólares)	2016
Jubilación patronal	41,428	25,750
Desahucio	<u>23,158</u>	<u>12,853</u>
Total	<u>64,586</u>	<u>38,603</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	Jubilación patronal	2017 Desahucio (en U.S. dólares)	Total
Saldos 31 de diciembre del 2016	25,750	12,853	38,603
Costos del período corriente	1,066	2,805	3,871
Costo financiero	11,633	531	12,164
Pérdida actuarial	2,979	7,780	10,759
Beneficios pagados	-	(811)	(811)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>41,428</u>	<u>23,158</u>	<u>64,586</u>
		2016	Total
	Jubilación patronal	Desahucio (en U.S. dólares)	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	20,584	9,218	29,802
Costos del período corriente	10,641	4,893	15,534
Costo financiero	897	402	1,299
Ganancia / pérdida actuarial	(3,960)	456	(3,504)
Beneficios pagados	-	(2,116)	(2,116)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(2,412)</u>	<u>-</u>	<u>(2,412)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>25,750</u>	<u>12,853</u>	<u>38,603</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 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 y el costo del servicio anterior fueron calculados 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 manera 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.

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

	2017	2016
	%	%
Tasa(s) de descuento	4.02	4.14
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50	3.00

## 11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

### Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

### Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

### Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos

financieros y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

### Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	854,542	903,646
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>935,337</u>	<u>836,737</u>
Total activos financieros	<u>1,789,879</u>	<u>1,740,383</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Préstamos financieros (Nota 6)	4,813,894	6,005,075
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	<u>372,350</u>	<u>596,790</u>
Total pasivos financieros	<u>5,186,244</u>	<u>6,601,865</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.**- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 12. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social es de USD 2,000,000 que corresponden a dos millones de acciones de valor nominal unitario de USD 1.

## RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

## DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Actas de Junta General de accionistas de fechas 30 de junio y 11 de diciembre del 2017 se declararon dividendos por USD 300,000; correspondiente a las utilidades de los ejercicios 2014 y 2013.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

## RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

### 13. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de arrendamiento operativo	4,652,499	6,136,311
Ingresos provenientes de venta de bienes	2,809,664	1,234,808
Otros ingresos	154,591	158,198
Intereses financieros	<u>37,549</u>	<u>10,667</u>
Total	<u>7,654,303</u>	<u>7,539,984</u>

### 14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de vehículos vendidos	2,229,061	1,034,448
Gastos de ventas y administración	<u>4,216,369</u>	<u>4,960,965</u>
Total	<u>6,445,430</u>	<u>5,995,413</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de vehículos vendidos	2,229,061	1,034,448
Gastos de vehículos (1)	2,810,653	3,530,786
Gastos por beneficios a los empleados (2)	1,071,275	1,083,204
Arriendos	11,186	18,816
Honorarios y consultorías	117,655	100,215
Otros gastos	<u>205,600</u>	<u>227,944</u>
Total	<u>6,445,430</u>	<u>5,995,413</u>

**(1) GASTOS DE VEHICULOS.** - El siguiente es un detalle de los gastos de vehículos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Depreciaciones	1,477,228	1,930,406
Matrículas de vehículos	340,852	404,872
Seguros	201,756	246,399
Gastos de mantenimiento	541,805	672,983
Accesorios vehículos	16,905	29,397
Rastreo satelital	82,909	91,273
Arriendo vehículos	67,479	74,365
Otros	<u>81,719</u>	<u>81,091</u>
Total	<u>2,810,653</u>	<u>3,530,786</u>

**(2) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.** - El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	379,973	376,496
Beneficios sociales	140,459	129,174
Bonos	122,634	118,669
Participación trabajadores	121,243	163,880
Aporte al IESS	111,019	112,076
Impuesto a la renta personal	106,855	89,212
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	3,872	15,534
Otros	<u>85,220</u>	<u>78,163</u>
Total	<u>1,071,275</u>	<u>1,083,204</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 21 y 22 empleados respectivamente.

## 15. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Intereses	509,665	614,618
Costo financiero	12,164	1,299
Total	<u>521,829</u>	<u>615,917</u>

## 16. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

### (a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
Galo Iván Vega Naranjo	1,400,000	1,400,000	70%
Héctor Fernando Vivero Loza	<u>600,000</u>	<u>600,000</u>	<u>30%</u>
Total	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>100%</u>

### (b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 los saldos y transacciones con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	2017	2016
			(en U.S. dólares)	
<b>Honorarios</b>				
Fernando Vivero Miño	Consanguinidad	Local	78,667	48,000
<b>Cuentas por pagar</b>				
Fernando Vivero Miño	Consanguinidad	Local	9,400	-

### (c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Expertia Corporativa S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### (d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La compensación de la alta gerencia durante los años 2017 y 2016 son de USD 268,389 y USD 228,539, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave corresponden a sueldos y bonos.

#### **17. COMPROMISOS**

La compañía ha firmado ciertos contratos de arrendamiento operativo de vehículos con compañías de diversos sectores, los cuales serán utilizados para el transporte de sus ejecutivos y transporte de mercadería. La vigencia de los contratos es de 3 a 5 años.

#### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 19 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos por la Gerencia de la compañía Expertia Corporativa S.A. el 19 de marzo del 2018 con la autorización del Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.