

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

1. Información General

La Compañía fue constituida en Ecuador el 16 de diciembre del 2002, a través de la escisión de Mamut Andino C.A., compañía relacionada. La actividad principal de la Compañía, antes de su disolución fue prestar servicios de explotación de minas, transporte terrestre de carga y alquiler de equipos pesados.

El 30 de noviembre del 2016, la Compañía suscribió contratos de compraventa de activos y pasivos con Mamut Andino C.A. y Logimin S.A., compañías relacionadas, mediante los cuales la Compañía vendió sus activos y pasivos relacionados con las actividades de transporte terrestre de carga y minería, respectivamente, al valor en libros con el que estaban registrados al 31 de octubre del 2016. El precio pactado entre las partes fue el equivalente a la diferencia del total de activos y pasivos transferidos por US\$2,8 millones y US\$486,452, en su orden, cancelados mediante compensación de crédito (*Ver Nota 17.2*). Dichas ventas fueron aprobadas por la junta general de accionistas el 21 y 23 de noviembre del 2016 y los documentos correspondientes fueron protocolizados en el Registro de Escrituras Públicas el 8 de diciembre del 2016.

El 22 de marzo del 2017, la Junta General de Accionistas aprobó la disolución anticipada y liquidación voluntaria de la Compañía por convenir a sus intereses y por cuanto la empresa ya no cumple con el objeto social para la cual fue creada, y designan al Ing. Jacques Martinod como liquidador principal y al Ing. Julio de Blas Caballero como liquidador suplente. El 20 de junio del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-17-0002012 aprobó la disolución voluntaria y anticipada de la Compañía, en virtud de lo previsto en el numeral 4 del artículo 361 de la Ley de Compañías y disponer que se ponga en liquidación. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de julio del 2017.

El 21 de diciembre del 2017, la Junta General de Accionistas aprobó el informe del liquidador principal, estado de situación financiera final con corte a esa fecha, distribución del patrimonio neto por US\$2 millones a los accionistas y obtener la aprobación de la cancelación de la inscripción de la constitución de la Compañía en el Registro Mercantil y posterior cancelación del Registro Único de Contribuyente ante el Servicio de Rentas Internas.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollaban sus actividades es el cantón Guayaquil en la Av. José Rodríguez Bonín a lado del nuevo Consulado Americano.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no cuenta con personal a su cargo en relación de dependencia.

En junio y agosto del 2016, la Compañía transfirió 119 empleados a compañías relacionadas y terminó su relación laboral con 53 empleados.

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

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), por considerar que las mismas no difieren significativamente de las bases contables aplicadas teniendo en cuenta el proceso de liquidación en el que se encuentra inmersa la Compañía.

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

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

La preparación de los estados financieros de acuerdo 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. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Activos y Pasivos Financieros

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

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de caja y bancos y préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

2.2.1. Caja y bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos cualquier deterioro.

2.2.3. Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar. Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros son evaluados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa, para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado (continuación)

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado de valor puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, la existencia de dificultades financieras significativas del deudor o del emisor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce en los resultados del período.

2.2.5. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable.

2.4 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta están registrados al valor razonable.

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5. Propiedades y Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos.

A continuación se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Equipos de transporte terrestre de carga	6 - 7
Equipos pesados	5 - 6
Máquinas y equipos	5 - 10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por 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, en caso de producirse

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7. 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 imponibles o deducibles y partidas que no son 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.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1. Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado 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.

2.8.2. Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de la prestación de servicios de explotación de minas, transporte terrestre de carga y alquiler de equipos pesados son registrados a los precios establecidos en los contratos, en el momento de prestar los servicios; cuando 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.

2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registra en el período en el que se conocen.

3. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	3,229	-
Bancos	31,015	95,218
	<u>34,244</u>	<u>95,218</u>

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	-	904,427
Anticipos a proveedores	-	9,510
Accionista <i>(Nota 17)</i>	-	288,150
Funcionarios y empleados	-	12,586
Otras	-	40,663
Provisión para cuentas dudosas	-	(844,725)
	-	410,611
Clasificación:		
Corriente	-	122,461
No corriente	-	288,150
	-	410,611

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar clientes representaban facturas por ventas de servicios de alquiler de equipos pesados y ventas de equipos pesados, vencidas más de 5 años, las cuales fueron provisionadas y castigadas en el 2017.

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar a accionista representaban ventas de equipos pesados sin fecha específica de vencimiento y no generaban interés.

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(844,725)	(844,725)
Castigos	844,725	-
Saldo al final del año	-	(844,725)

5. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Repuestos, neumáticos e insumos	1,743,974	1,748,575
Otros	62,536	280,215
Provisión para obsolescencia	(28,556)	(28,556)
	1,777,954	2,000,234

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

El 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía aprobó el plan de ventas de equipos pesados y equipos de transporte terrestre de carga ya no utilizados, cuyo valor en libros a esa fecha ascendía a US\$821,463. Los equipos eran previamente utilizados en las operaciones de la Compañía.

Los movimientos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue:

	2017
	(US Dólares)
Saldo al principio del año	821,463
Reclasificación de propiedades y equipos (Nota 7)	23,750
Ventas	(343,336)
Pérdida por deterioro reconocida en los resultados	(388,511)
Otros	11,036
Saldo al final del año	124,402

7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Terrenos	Equipos de Transporte Terrestre de Carga	Equipos Pesados	Máquinas y Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	En proceso	Total
	(US Dólares)							
Costo								
Saldos al 31 de diciembre del 2015	95,992	11,068,580	8,395,827	323,246	20,063	290,957	123,528	20,318,193
Ventas y/o retiros	-	(138,498)	(568,781)	-	-	(56,446)	-	(763,725)
Ventas de activos (Nota 17.3)	-	(9,793,235)	(6,221,636)	-	-	-	-	(16,014,871)
Reclasificación como mantenido para la venta (Nota 6)	-	(210,880)	(609,980)	-	-	-	-	(820,860)
Ajuste con cargo a resultados	-	-	-	-	-	-	(116,564)	(116,564)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	95,992	925,967	995,430	323,246	20,063	234,511	6,964	2,602,173
Ventas y/o retiros	(95,992)	-	(985,406)	(23,363)	-	(170,897)	-	(1,275,658)
Reclasificación como mantenido para la venta (Nota 6)	-	-	-	(342,000)	-	-	-	(342,000)
Eliminación de la depreciación	-	(185,539)	(586,563)	(333,878)	(63,951)	(26,943)	-	(1,196,874)
Reclasificaciones para conciliar con el módulo	-	(726,901)	643,223	375,995	48,767	(35,504)	-	305,580
Otros	-	-	19,835	-	3,852	2,040	(6,964)	18,763
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	13,527	86,519	-	8,731	3,207	-	111,984
Depreciación acumulada								
Saldos al 31 de diciembre del 2015		(5,835,201)	(3,955,327)	(223,482)	(11,093)	(217,631)		(10,242,734)
Depreciación		(1,264,094)	(916,144)	(61,468)	(2,271)	(17,621)		(2,261,598)
Ventas y/o retiros		45,132	239,234	-	-	38,439		322,805
Ventas de activos (Nota 17.3)		6,463,345	3,776,188	-	-	-		10,239,533
Reclasificación como mantenido para la venta (Nota 6)		42,176	180,149	-	-	-		222,325
Saldos al 31 de diciembre del 2016		(548,642)	(675,900)	(284,950)	(13,364)	(196,813)		(1,719,669)
Depreciación		(7,190)	(80,797)	(39,435)	(2,060)	-		(129,482)
Ventas y/o retiros		-	510,566	3,878	-	165,068		679,512
Reclasificación como mantenido para la venta (Nota 6)		-	-	318,250	-	-		318,250
Pérdida por deterioro reconocida en los resultados		(10,473)	(29,432)	-	-	-		(39,905)
Eliminación de la depreciación		185,539	586,563	333,878	63,951	26,943		1,196,874
Reclasificaciones para conciliar con el módulo		380,766	(311,000)	(331,621)	(48,527)	4,802		(305,580)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		-	-	-	-	-		-
Valor en libros neto:								
Al 31 de diciembre del 2016	95,992	377,325	319,530	38,296	6,699	37,698	6,964	882,504
Al 31 de diciembre del 2017	-	13,527	86,519	-	8,731	3,207	-	111,984

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	-	151,033
Anticipos de clientes	-	121,540
Compañía relacionada (Nota 17)	-	3,562,390
Otras	-	57,268
	-	3,892,231
Clasificación:		
Corriente	-	744,424
No corriente	-	3,147,807
	-	3,892,231

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar a compañía relacionada representaban préstamos que mantenía con Mamut Andino C.A. En el 2017, estas cuentas fueron canceladas por US\$1.2 millones y el saldo por US\$2.4 millones fue cedido a su accionista, de los cuales US\$2.1 millones fueron transferidos a la cuenta "Aportes para aumento de capital" (Ver Notas 12.1 y 17.2).

9. Impuestos

9.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta	26,804	9,666
Impuesto al valor agregado y retenciones	4,061	36,756
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	150	416
	31,015	46,838

9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta" por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	9,666	-
Provisión con cargo a resultados	59,765	205,341
Menos:		
Pagos	(9,666)	-
Retenciones en la fuente	(32,961)	(194,055)
Impuesto a la salida de divisas	-	(1,620)
Saldo al final del año	26,804	9,666

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (continuación)

Una reconciliación entre la pérdida según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(439,374)	(3,291,014)
Gastos no deducibles	589,175	671,440
Ingresos no gravables	(23,063)	(24,736)
Amortización de pérdidas tributarias	(31,684)	-
Utilidad (pérdida) tributaria	95,054	(2,644,310)
Impuesto a la renta causado	20,912	-
Anticipo calculado	73,553	205,341
Rebaja del 19% en el saldo a pagar del anticipo de impuesto a la renta	(13,788)	-
	59,765	205,341
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados:	59,765	205,341

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

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, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

El 7 de diciembre del 2017, se promulgó en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135, el Decreto Ejecutivo No. 210, mediante el cual se dispone rebajas en el pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2017 del 100%, 60% y 40%, para las sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo. Por esta razón, la Compañía se acogió al Art. 3 de dicho Decreto calculando la rebaja del 60%.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9.3. Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, las operaciones celebradas con partes relacionadas locales, no superaron los montos acumulados antes mencionados (*Ver nota 17*).

10. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
		<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	141,079	3,412	144,491
Provisiones	252,917	13,419	266,336
Pagos	(251,173)	(16,831)	(268,004)
Transferencia a compañías relacionadas (<i>Nota 17.2</i>)	(142,327)	-	(142,327)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	496	-	496
Provisiones	112	-	112
Pagos	(608)	-	(608)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	-	-

11. Obligaciones por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
		<i>(US Dólares)</i>
Jubilación patronal	-	6,716
Bonificación por desahucio	-	2,534
	-	9,250

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligaciones por Beneficios Definidos (continuación)

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
		(US Dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	158,604	110,996	269,600
Provisión con cargo a resultados	47,144	-	47,144
Reversión de provisión ajustada con crédito a resultados	(92,127)	(59,064)	(151,191)
Transferencia a compañías relacionadas (Nota 17.2)	(106,905)	(49,398)	(156,303)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	6,716	2,534	9,250
Reversión de provisión ajustada con crédito a resultados	(6,716)	(2,534)	(9,250)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	-	-

12. Patrimonio

12.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social consiste de 3.430 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,000, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

El 4 de diciembre del 2017, la Junta General de Accionistas aprobó la transferencia del saldo de la cuenta por pagar a favor del accionista Concerroazul 2005, SL. por US\$2.1 millón a la cuenta "Aportes para aumento de capital" y se mantendrá hasta la liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2017	%	2016	%
			(US Dólares)		
Concerroazul 2005, S.L.	España	3,426,000	99.88	3,426,000	99.88
De Blas Mayodormo Silvia	España	4,000	0.12	4,000	0.12
		3,430,000	100.00	3,430,000	100.00

12.2. Reservas Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF – Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

El 18 de diciembre del 2017, la Junta General de Accionistas aprobó utilizar del saldo de esta cuenta US\$4.5 millones (US\$1.4 millones en el 2016) para absorber las pérdidas acumuladas de los años 2016 y 2015.

13. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Servicios de transporte terrestre de carga	-	1,434,388
Servicios de explotación de minas	-	1,859,442
Alquiler de equipos pesados	76,029	1,951,075
Ventas de repuestos, neumáticos e insumos	444,637	1,576,399
Acuerdo transaccional por liquidación de subcontrato de obra	309,080	-
	829,746	6,821,304

14. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de operación	588,766	9,100,173
Gastos de administración	561,649	511,722
	1,150,415	9,611,895

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	4,819	1,572,979
Costo de venta de repuestos, neumáticos e insumos	381,668	1,301,967
Pérdida por deterioro de activos clasificados como mantenidos para la venta	388,511	-
Depreciaciones y pérdida por deterioro	169,387	2,261,598
Honorarios y servicios profesionales	68,986	120,249
Mantenimiento y reparaciones	45,765	1,376,516
Impuestos y contribuciones	41,598	127,504
Seguros	23,579	174,093
Consumo de repuestos, neumáticos e insumos	7,071	1,717,825
Servicios de transporte terrestre de carga y alquiler de equipos pesados	-	256,872
Alimentación, viáticos y peajes a transportistas	531	295,634
Arriendo de oficinas y patios	-	176,035
Otros	18,500	230,623
	1,150,415	9,611,895

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses por préstamos bancarios	-	239,565
Intereses por obligaciones	-	48,262
	<u>-</u>	<u>287,827</u>

16. Otros Egresos, neto

Los otros egresos, neto fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ganancia (pérdida) por ventas de propiedades y equipos	(193,683)	115,061
Intereses ganados	-	33,492
Sobrantes y bajas de inventarios	157,883	(283,686)
Otros	(82,904)	(77,463)
	<u>(118,704)</u>	<u>(212,596)</u>

17. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

17.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar accionista: Concerroazul 2005, S.L.	-	288,150
Cuentas por pagar compañía relacionada: Mamut Andino C.A.	-	3,562,390

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Mamut Andino C.A.:		
• Ingreso por servicios de transporte terrestre de carga	-	1,456,700
• Ventas de equipos de transporte terrestre de carga	11,000	30,995
• Ventas de repuestos, neumáticos e insumos	79,587	-
• Venta de derechos fiduciarios	68,392	-
• Costo por servicios de transporte terrestre de carga	-	46,632
• Costo por alquiler de equipos pesados	-	17,408
• Gastos por servicios administrativos	-	125,000
Rematec S.A.:		
• Ingreso por servicios de transporte terrestre de carga	-	31,799
• Ingreso por alquiler de equipos pesados	-	50,165
• Ventas de repuestos, neumáticos e insumos	121,291	952,227
• Gastos por servicios de mantenimiento y reparación técnica de equipos pesados	29,196	1,764,803
• Gastos por arriendo de oficinas y uso de patios	-	51,035
• Compras de repuestos, neumáticos e insumos	19,353	-
Logimin S.A.		
• Ingreso por alquiler de equipos pesados	71,396	1,360,048
• Ventas de equipos de transporte terrestre de carga	-	255,000
• Ventas de repuestos, neumáticos e insumos	43,936	383,185
• Ventas de equipos pesados	47,775	-
• Compras de repuestos, neumáticos e insumos	4,116	-

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

17.2. Sustitución de Deudora

El 18 de diciembre del 2017, la Compañía suscribió un convenio de sustitución de deudor con Concerroazul 2005, S.L., accionista, mediante el cual cede las cuentas por pagar que mantenía con Mamut Andino C.A. por US\$2.4 millones.

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17.3. Compraventa de Activos y Pasivos

Los activos y pasivos de la Compañía transferidos a Mamut Andino C.A. y Logimin S.A. al 31 de octubre del 2016, fueron como sigue:

	Mamut	
	Andino C.A.	Logimin S.A.
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos:		
Inventarios	-	181,883
Propiedades y equipos, neto	3,321,782	2,453,556
	<u>3,321,782</u>	<u>2,635,439</u>
Pasivos:		
Préstamos	-	2,729,591
Cuentas por pagar	266,742	322,254
Obligaciones acumuladas	99,649	42,678
Obligaciones por beneficios definidos	128,935	27,368
	<u>495,326</u>	<u>3,121,891</u>
Compensación de créditos: cuentas por pagar (por cobrar)	<u>2,826,456</u>	<u>(486,452)</u>

18. Compromisos

18.1. Contrato de Alquiler de Equipos Pesados

En abril del 2014, la Compañía suscribió con Holcim Ecuador S.A. un contrato de alquiler de equipos pesados, con plazo hasta abril 2016, mediante el cual la Compañía prestó el servicio de alquiler de motoniveladoras, plataformas, volquetas, excavadoras, entre otros. El precio pactado entre las partes está en función de las horas y el equipo que se alquila, establecido en el contrato.

18.2. Fideicomiso

El 2 de abril del 2014, la Compañía constituyó un Fideicomiso denominado "Fideicomiso Mercantil Bienazul", con plazo hasta que se dé cumplimiento a su objeto, mediante la cesión de derechos fiduciarios correlativos a bienes inmuebles que a título de dación en pago realiza Constructora e Inmobiliaria Valero Construalero S.A. por créditos que mantiene con la Compañía. El valor de los bienes inmuebles entregados en dación de pago ascendía a US\$526,285, los cuales se vendieron durante los años 2017, 2016 y 2015.

El objeto del Fideicomiso es que sirvan como mecanismo de pago de los créditos.

CONCERROAZUL S.A. EN LIQUIDACION

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Ajustes de Períodos Anteriores

En el 2017, la Compañía registró con débito en las utilidades retenidas US\$3.8 millones, provenientes de ajustes de provisión para cuentas dudosas, inventarios de repuestos, el valor en libros de la revaluación de activos no disponibles y gastos incluidos en propiedades y equipos, originados en los años 2009 al 2015. Consecuentemente, los estados financieros 2016 adjuntos han sido reestructurados. Los principales efectos de esta reestructuración fueron como sigue:

	Antes	Ajustes	Reestructurado
Al 1 de enero del 2016	Reportado	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar corriente	2,512,907	(769,971)	1,742,936
Inventarios	4,764,528	(1,001,290)	3,763,238
Propiedades y equipos	12,096,669	(2,021,210)	10,075,459
Utilidades retenidas	3,874,709	(3,792,471)	82,238
Al 31 de diciembre del 2016			
Cuentas por cobrar corriente	892,432	(769,971)	122,461
Inventarios	3,001,524	(1,001,290)	2,000,234
Propiedades y equipos	2,903,714	(2,021,210)	882,504
Utilidades retenidas:	378,354	(3,792,471)	(3,414,117)

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (2 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 21 de diciembre del 2017.