

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016 JUNTO CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Opinión del auditor independiente

Estados financieros comparativo:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado
- integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivos
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USA	Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejos de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
USD	Dólares estadounidenses

Compañía SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.**

Guayaquil, 30 de junio del 2018

Opinión calificada

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección “Fundamentos para la opinión calificada” de mi informe, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los estados, de resultados, de cambio en el patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y de las notas a los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos para la opinión calificada

Al 31 de diciembre del 2017, la situación financiera de la Compañía presenta otros activos por US\$1.934.902 originados por la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera que no se acumularon en los resultados de años anteriores como lo requieren estas normas. Por este motivo, los activos y pasivos se encuentran sobreestimados en el valor indicado.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requisitos.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión calificada.

Énfasis

Hago énfasis a la nota 11 de instalaciones y equipos, donde se registra software desarrollado internamente para realizar mediciones y evaluaciones sobre ciertos impactos ambientales que sirven para el desarrollo de los servicios propios del giro del negocio.

Así también, hago énfasis a la nota 24 donde existen pasivos a largo plazo con partes relacionadas por aproximadamente US\$2.6 millones que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses implícitos o explícitos.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

A los Accionistas de SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Guayaquil, 30 de junio del 2018

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía

Responsabilidad del Auditor Independiente en la relación con la auditora de los estados financieros

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto no contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de mi auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que como parte de mi auditoría:

- Evalúe si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correcta presentación de la estructura de los estados financieros y sus respectivas notas revelatorias efectuadas por la Gerencia.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

**A los Accionistas de
SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.**

Guayaquil, 30 de junio del 2018

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha.
- Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría

Informe sobre otros requerimientos legales

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias durante el año 2017, se emite por separado con fecha posterior a la emisión del informe de auditor independiente, que se emitirá para uso y control de la Administración Tributaria.



Victor Alfonso Moncayo Calero
SC-RNAE-2 No. 806
Guayaquil, Ecuador

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	15.473	56.783
Clientes	8	254.451	178.408
Impuestos por cobrar	16.2	174.274	488.431
Otras cuentas por cobrar	9	54.574	30.773
Anticipos a proveedores	10	32.639	220.359
Proyectos en cursos	12	<u>444.585</u>	<u>370.183</u>
Total, activos corrientes		<u>975.996</u>	<u>1.344.937</u>
Instalaciones, equipos y muebles	11	207.681	26.851
Compañías relacionadas	24	442	87.253
Otros activos	13	<u>1.934.902</u>	<u>1.934.902</u>
Total, activos no corrientes		<u>2.143.025</u>	<u>2.049.006</u>
Total, activos		<u>3.119.021</u>	<u>3.393.943</u>
Pasivos:			
Obligación bancaria	14	24.288	14.959
Proveedores	15	351.343	340.811
Impuestos por pagar	16.3	15.889	73.893
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	17	131.538	103.368
Anticipo de clientes proyectos	19	<u>386.894</u>	<u>-</u>
Total, pasivos corrientes		<u>909.952</u>	<u>533.031</u>
Anticipo de clientes	19	26.300	83.077
Deuda bancaria largo plazo	18	157.328	174.158
Otras cuentas por pagar a largo plazo		6.936	206.937
Compañías relacionadas	24	<u>2.625.566</u>	<u>2.294.121</u>
Total, pasivos no corrientes		<u>2.816.130</u>	<u>2.758.293</u>
Total, pasivos		<u>3.726.082</u>	<u>3.291.324</u>
Patrimonio:			
Capital Social	21	9.882	9.882
Aporte para futura capitalización	22	93.629	243.629
Reserva legal	23	4.268	4.268
Resultados acumulados		<u>(714.840)</u>	<u>(155.160)</u>
Total, patrimonio		<u>(607.061)</u>	<u>102.619</u>
Total, pasivos y patrimonio		<u>3.119.021</u>	<u>3.393.943</u>

José Guarderas Hidalgo
 Gerente General

Tanya Tutillo Sornoza
 Contadora

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros

**Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)**



	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	24	392.757	915.210
Costo de servicios	25	(456.782)	(549.588)
Utilidad Bruta		<u>(64.025)</u>	<u>365.622</u>
Gastos:			
Administrativos	26	(464.312)	(510.163)
Depreciaciones y amortizaciones	11	(6.110)	(5.601)
Gastos financieros		<u>(25.234)</u>	<u>(21.588)</u>
		<u>(495.656)</u>	<u>(537.352)</u>
Pérdida operativa		<u>(559.681)</u>	<u>(171.730)</u>
Otros gastos, neto		<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>(559.681)</u>	<u>(171.730)</u>
Participación de utilidades		<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(559.681)</u>	<u>(171.730)</u>
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) integral neta		<u>(559.681)</u>	<u>(171.730)</u>

José Guarderas Hidalgo
Gerente General

Tanya Tutillo Sornoza
Contadora

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



	Aporte			Resultados Acumulados		Total patrimonio de los accionistas
	Capital	para futura capitalización	Reserva	Adopción primera vez	Utilidad (Pérdida) disponible	
	social		legal	de NIIF		
Saldos al 2015	9.882	93.629	4.269	137.324	(120.754)	124.350
Aumento de capital		150.000				150.000
Pérdida del ejercicio					(171.730)	(171.730)
Saldos al 2016	<u>9.882</u>	<u>243.629</u>	<u>4.269</u>	<u>137.324</u>	<u>(292.484)</u>	<u>102.620</u>
Ajustes		(150.000)				(150.000)
Pérdida del ejercicio					(559.681)	(559.681)
Saldos al 2017	<u>9.882</u>	<u>93.629</u>	<u>4.269</u>	<u>137.324</u>	<u>(852.165)</u>	<u>(607.061)</u>

J. Guarderas

José Guarderas Hidalgo
 Gerente General

T. Tutillo Sornoza

Tanya Tutillo Sornoza
 Contadora

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		644.254	808.831
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(650.630)	(999.898)
Pago a empleados		(242.760)	(272.906)
Otros ingresos (egresos)		246.055	-
Intereses pagados		(25.234)	(21.588)
Impuesto a la renta provisionado		-	(31.099)
		<u>(28.314)</u>	<u>(516.660)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos	11	9.880	-
Adquisición de intangibles		<u>(196.820)</u>	
		<u>(186.940)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de (Pago a) préstamos bancarios	14	(7.502)	(14.169)
Recibido de (Pago a) prestamos relacionadas	24	181.446	430.290
		<u>173.944</u>	<u>416.121</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(41.310)</u>	<u>(100.539)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>56.783</u>	<u>157.322</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>15.473</u>	<u>56.783</u>

José Guarderas Hidalgo
 Gerente General

Tanya Tutillo Sornoza
 Contadora

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre utilidad y actividades operativas:			
Utilidad (pérdida) neta		(559.681)	(171.730)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto			
provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11	6.110	5.601
Provisión para cuentas incobrables		2.576	-
Impuesto a la Renta		-	-
		(550.995)	(166.129)
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		(78.620)	20.079
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado		244.429	(86.231)
Proyectos en curso y otros activos			(132.598)
Impuestos recuperados		246.055	
Aumento (disminución) en:		-	-
Cuentas por pagar comerciales		10.531	(1.876)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		100.286	(114.684)
Anticipos recibidos de clientes		-	(4.122)
Impuesto a la renta provisionado		-	(31.099)
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de operación		(28.314)	(516.660)

José Guarderas Hidalgo
 Gerente General

Tanya Utilio Sornoza
 Contadora

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	8
2 Bases de preparación de los Estados Financieros	9
3 Políticas de Contabilidad significativas	10
4 Normas contables, nuevas y revisadas	16
5 Administración de riesgo financiero	17
6 Categoría de Instrumentos Financieros	20
7 Efectivo y equivalente de efectivo	21
8 Clientes	21
9 Otras cuentas por cobrar	22
10 Anticipo a proveedores	22
11 Instalaciones, equipos y muebles	22
12 Proyectos en curso	23
13 Otros activos	23
14 Obligación bancaria	23
15 Proveedores	23
16 Impuestos corrientes	23
17 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	26
18 Obligaciones bancarias a Largo Plazo	27
19 Anticipo de clientes	27
20 Capital Social	27
21 Aporte para futuro aumento de capital	28
22 Reserva Legal	28
23 Saldo y transacciones con partes relacionadas	28
24 Ingresos	29
25 Costos de servicios	29
26 Gastos Administrativos	30
27 Eventos subsecuentes	30

1. Información General

1.1. Constitución y operaciones. - Soluciones Ambientales Totales SAMBITO S.A. fue constituida en diciembre del 2004 mediante Resolución No. 6747 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2004.

La actividad principal de la Compañía es la consultoría en soluciones ambientales para lograr el manejo sustentable e integral de los recursos naturales públicos y privados en todas sus fases, desde estudios preliminares, elaboración, ejecución, evaluación y fiscalización de proyectos ambientales.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 0992379650001 y se encuentra ubicada en el Centro de Convenciones Simón Bolívar, en la Av. De las Américas en Guayaquil, cuenta al 31 de diciembre del 2017 con aproximadamente 22 empleados.

Las pérdidas acumuladas no pueden exceder del 50% del capital social más reservas, caso contrario la Superintendencia de Compañías resolverá incluirlo como compañía bajo causal de disolución.

1.2. Aprobación de los estados financieros. - Los estados financieros tomados en su conjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con fecha 26 de marzo de 2018 con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Entorno económico. - Durante el año 2017, Ecuador mantiene dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así también, por la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país, lo que continúa originando desaceleración del ritmo de la economía. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, entre otras medidas. Así también, mantiene el esquema de restringir las importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto incrementara ciertos aranceles el 2018.

La Gerencia de la Compañía considera que a pesar de la difícil situación económica que atraviesa el país, la situación financiera y los resultados de las operaciones no se verán afectadas por que la Compañía mantiene negociaciones con instituciones públicas y privadas que tienen importantes construcciones de urbanizaciones, vías, regeneraciones, entre otras y el continua abastecimiento oportuna y óptimo de las existencias permite mejorar su nivel de ingresos y recuperación.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

- 2.1 Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes a la fecha de los Estados Financieros.
- 2.2 Bases de medición.**- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- 2.3 Moneda funcional y de presentación.**- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.
- 2.4 Uso de estimados y juicios.**- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones y se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.
- 2.5 Estados financieros comparativos.**- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.
- 2.6 Período de reporte.**- El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.
- 2.7 Empresa en marcha.**- Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

- 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.** - Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.
- 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.** - El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3. Activos y pasivos financieros

- 3.3.1. Clasificación.** - la clasificación de los activos y pasivos financieros dependen del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar a clientes y otros”; y, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “cuentas por pagar “otros pasivos financieros””.

- 3.3.2. Activos financieros.** - representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes, préstamos a funcionarios, empleados, partes relacionadas; y otros, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por el vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

- 3.3.3. Pasivos financieros.** - representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas, gastos acumulados por pagar, y, obligaciones emitidas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

- 3.3.4. Reconocimiento inicial.** - La Compañía reconoce y clasifica un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se comprometen a comprar o vender el activo; o, a pagar el pasivo. Los activos y pasivos

son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción.

3.3.4. Medición posterior. - Los activos y pasivos financieros detallados se miden a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro, siempre y cuando existan indicios y efectos materiales que sean medibles con fiabilidad.

3.3.5 Baja. - La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

3.4. Instalaciones, Instalaciones y equipos-

3.4.1. Reconocimiento y medición. - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Instalaciones y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Instalaciones y equipos se presentan inicialmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable; y, cuando fue impráctico realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, Instalaciones y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de Instalaciones y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Instalaciones y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

3.4.2 Depreciación. - La depreciación de Instalaciones y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por

el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de Instalaciones y equipos, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Instalaciones	10 años
Equipos de operación	10 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5. Deterioro-

3.5.1. Deterioro de activos financieros. - Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. 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 gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

3.5.2. Deterioro de activos no financieros. - El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes de activos por impuestos diferidos, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta.

Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.6. Beneficios a empleados

3.6.1. Beneficios post empleo-

La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, sin embargo, las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía reconoce la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación del personal operativo.

3.6.2. Beneficios a corto plazo-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

3.6.3. Beneficios por terminación-

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.7. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos provenientes de los servicios de consultoría y eventos, de actividades ambientales, son registrados neto de descuentos, cuando las transacciones se pueden estimar con fiabilidad considerando lo siguiente: a) el monto de los ingresos ordinarios pueden valorarse; b) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción; c) el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; y, d) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

3.9. Costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los costos y gastos incurridos de proyectos que se encuentran en desarrollo sin devengar, y se espera su culminación para la emisión del respectivo informe, se registra en activos diferidos.

3.10. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida). El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente. - es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido. - es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo con la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La administración tributaria no reconoce a la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 “Impuesto a la renta diferido”, para la presentación de la información financiera, además que no acepta la reversión de gastos de años anteriores.

3.11 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

4. Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas pero aún no de aplicación efectiva

A la fecha de la emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, de las cuales la compañía no las ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesario y urgente, los siguientes proyectos, aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019

5. Administración de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El objetivo general de la Gerencia es minimizar cualquier efecto adverso en el desempeño financiero de la Compañía

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

5.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en el efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras.

5.1.1. Efectivo. - respecto a las instituciones financieras donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA-".

5.1.2. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. De los ingresos de la Compañía, no existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito

importantes. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada vez que un cliente requiere un aumento de su límite de crédito. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado y/o mediante el otorgamiento de garantías adecuadas.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una persona jurídica, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas. La Administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado, atribuibles a clientes que manejan individualmente riesgos poco significativos.

5.1.3. Exposición al riesgo de crédito

El valor en libros de los activos financieros que mantiene la Compañía representa la exposición máxima al riesgo de crédito, el cual se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,473	56,783
Clientes	254,451	178,407
Impuestos por cobrar	174,274	488,431
Otras cuentas por cobrar	54,574	30,773
Anticipos a proyectos	32,638	220,359
Proyectos en curso	444,585	370,182
	<u>975,995</u>	<u>1,344,935</u>

5.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando

vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante el tiempo que duren los proyectos de consultoría, y el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros incluyen:

Al 31 de diciembre de 2017:

	<u>Valor en libros</u>	<u>De 0 a 6 meses</u>	<u>De 6 a 12 meses</u>	<u>Mayor a 1 año</u>
Deuda bancaria	181.615	24.288	-	157.327
Proveedores	351.343	175.672	175.672	-
Impuestos por pagar	15.889	15.889	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	138.474	131.537	-	6.937
Anticipo de clientes	413.194	386.894	-	26.300
Compañías Relacionadas	2.625.566	-	-	2.625.566
	<u>3.726.081</u>	<u>734.280</u>	<u>175.672</u>	<u>2.816.130</u>

Al 31 de diciembre de 2016:

	<u>Valor en libros</u>	<u>De 0 a 6 meses</u>	<u>De 6 a 12 meses</u>	<u>Mayor a 1 año</u>
Deuda bancaria	189.117	7.480	7.480	174.158
Proveedores	340.811	170.406	170.406	-
Impuestos por pagar	73.893	73.893	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	310.305	103.368	-	206.937
Anticipo de clientes	83.077	-	-	83.077
Compañías Relacionadas	2.294.121	-	-	2.294.121
	<u>3.291.324</u>	<u>355.146</u>	<u>177.885</u>	<u>2.758.293</u>

5.3. Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de interés que pudieran afectar a los gastos y pasivos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

5.4. Administración del riesgo de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Localmente si las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital social más las reservas, podría entrar en causal de disolución por parte de la Superintendencia de Compañía, y se requiere que se realice un aumento de capital con nuevas aportaciones por parte de los Socios.

La Junta de Socios establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los Socios. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Diferidos	-	61.310
Préstamos y obligaciones financieras	181.615	189.117
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	505.706	725.008
Anticipos de clientes	413.194	21.767
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>2.625.566</u>	<u>2.294.121</u>
	3.726.081	3.291.323
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(15.473)	(56.783)
Deuda neta	3.710.608	3.234.540
Total patrimonio	<u>(439.217)</u>	<u>102.619</u>
Capital total	3.271.391	3.337.159
Ratio de apalancamiento	113,43%	96,92%

6. Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	15.473	-	56.783	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar clientes	254.451		178.408	
Anticipos a proveedores	32.639		220.359	
Compañías relacionadas		442		87.253
Otras cuentas por cobrar	228.848		519.204	-
Total activos financieros	531.411	442	974.754	87.253
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y obligaciones financieras	24.288	157.328	14.959	174.158
Cuentas por pagar y otros	498.770	6.937	518.071	206.937
Anticipos de clientes	386.894	26.300	-	83.077
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		2.625.566		2.294.121
Total pasivos financieros	909.952	2.816.131	533.030	2.758.293

7. Efectivo y equivalente de efectivo

Un resumen comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Efectivo en caja	-	-
Depósitos en bancos locales	15,473	56,783
	<u>15,473</u>	<u>56,783</u>

Los depósitos en bancos locales corresponden a efectivo depositado en instituciones financieras locales, no incluye moneda extranjera y no mantienen ninguna restricción.

8. Clientes

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2017	2016
Clientes locales	279,861	165,927
Clientes del exterior	-	38,377
Estimación para cuentas incobrables	(25,410)	(25,896)
	<u>254,451</u>	<u>178,408</u>

Las cuentas por cobrar a clientes no genera intereses, no incluye partes relacionadas y mantiene vencimiento a corto plazo.

El siguiente es el movimiento de la estimación para cuentas incobrables:

	2017	2016
Saldo inicial	(25.896)	
Ajustes	486	
Castigo de cartera		(25.896)
Saldo final	(25.410)	(25.896)

La estimación por deterioro de la cartera por riesgos de incobrabilidad, se origino por la aplicación de un porcentaje razonable, sobre saldos por cobrar que se encuentran vencidos por encima de la política de crédito que mantien la Compañía.

9. Otras cuentas por cobrar-

Un resumen comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	13,962	21,789
Otros	40,612	8,984
	<u>54,574</u>	<u>30,773</u>

10. Anticipos a proveedores

Al 31 de diciembre los anticipos a proveedores por US\$ 32.639 (del 2017) y US\$220.359 (del 2016), corresponden a valores entregados a los encargados de los trabajos para el inicio y desarrollo de los proyectos. Estos valores se mantienen como anticipos pendientes de regularizar, hasta que los responsables justifiquen con facturas la adquisición de bienes y servicios utilizados para el desarrollo de los servicios de consultoría.

11. Instalaciones y equipos

Un resumen de esta cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Equipos para servicios	15.317	15.317
Muebles y Enseres	13.700	13.700
Equipos de Computacion	28.276	28.276
Softwares	196.820	
Vehiculos	76.373	100.911
Otros	<u>15.236</u>	<u>15.236</u>
	<u>345.722</u>	<u>173.440</u>
Depreciación acumulada	<u>(138.041)</u>	<u>(146.588)</u>
	<u>207.681</u>	<u>26.852</u>

Los movimientos comparativos de esta cuenta son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	26.852	32.452
Ventas/Bajas (1)	174.719	-11.202
Gasto del año	<u>6.110</u>	<u>5.602</u>
Saldo al fin de año, neto	<u>207.681</u>	<u>26.852</u>

(1) Incluye principalmente el desarrollo de Softwares por \$ 196.820 para evaluar distintos impactos ambientales en el desarrollo de consultorías.

12. Proyectos en curso

Los movimientos de los proyectos en curso, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Diciembre 31,	370.182	255.471
Saldo inicial	744.287	1.257.461
Adiciones	-669.884	-1.142.750
Costo devengado	444.585	370.182
Saldo final		

Las adiciones corresponden las adquisiciones de bienes y servicios utilizados para el desarrollo de los servicios de consultorías que no se reconocen en resultados porque no se han cuantificado los ingresos relacionados.

Los costos de servicios corresponden a las adquisiciones de bienes y servicios devengados, cuyos ingresos fueron cuantificados y facturados.

13. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros activos incluyen la regularización de cuentas de activos y pasivos en años anteriores, pendientes de amortizar

14. Obligación bancaria-

Un resumen las obligaciones bancarias, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Diciembre 31,		
Porción corriente		
Banco Territorial S.A.	16,831	14,959
Visa Interdin	7,457	
TOTAL (Ver nota 18)	<u>24,288</u>	<u>14,959</u>

15. Proveedores-

Las cuentas por pagar a proveedores por US\$ 351.343 (Año 2017), y US\$340.811 (Año 2016), se originan por la adquisición de bienes y servicios a crédito para el giro del negocio, no generan intereses porque fueron otorgadas en créditos normales de mercado, no originan diferencial cambiario y no incluye vinculados.

16. Impuestos corrientes-

16.1. Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

16.2. Impuestos por cobrar-

Un resumen comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA pagado	33,234	73,364
Retenciones de IVA	56,832	308,212
Retenciones de impuesto a la renta	84,208	106,855
	<u>174,274</u>	<u>488,431</u>

El IVA pagado originario en la compra de bienes y servicios se compensa mensualmente con el IVA generado en las ventas.

Las Retenciones de Impuesto a la Renta de clientes, se compensa con el impuesto a la renta causado al cierre del ejercicio, que se determina mediante una conciliación entre la utilidad contable y la tributaria, al final del ejercicio fiscal corriente. Cuando se estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

16.3. Impuestos por pagar-

Un resumen comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Renta y Retenciones de impuesto a la renta	7,869	5,436
Impuesto al Valor Agregado y retenciones de IVA	8,020	68,456
	<u>15,889</u>	<u>73,892</u>

El impuesto al valor agregado corresponde al valor generado en las ventas mensualmente y se compensaran con el impuesto cobrado, y su liquidación se ha realizado oportunamente.

Las retenciones de impuesto a la renta a proveedores, corresponde a un porcentaje aplicado a la adquisición de bienes y servicios, y se liquida a favor de la Administración tributaria mensualmente oportunamente.

16.4. Conciliación del gasto de impuesto a la renta-

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(559,681)	(171,730)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta contable	(559,681)	(37,781)
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	214,283	
Pérdida sujeta a amortización	(345,398)	(37,781)

El impuesto a la renta por pagar (a favor), neto de créditos tributarios, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Saldo Anticipo		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(12,976)	(8,490)
Crédito tributario de años anteriores	(32,564)	(32,761)
Saldo a favor	(45,540)	(41,252)

16.5. Anticipo del impuesto a la renta-

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

16.6. Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a

US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía considera que no está alcanzada por la mencionada norma.

16.7. Otros asuntos-

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detallan los aspectos más importantes:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementará la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales, o en regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será el 28%. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios y accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado, las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000,00 (anteriormente era US\$5.000).

17. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen comparativo de esta cuenta fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el IESS	24,993	14,856
Beneficios a empleados corrientes	79,169	85,104
Otras	27,376	3,408
	<u>131,538</u>	<u>103,368</u>

Las obligaciones patronales incluyen el aporte patronal e individual al IESS, IECE, SECAP, préstamos hipotecarios y quirografarios; y, fondo de reserva.

Los movimientos comparativos de los beneficios a empleados fueron los siguientes:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	99,960	87,986
(+) Gasto del año	193,059	260,504
(-) Pago y ajustes	(201,599)	(248,530)
Saldo final	<u>91,420</u>	<u>99,960</u>

Los beneficios empleados incluyen: los denominados decimos corresponden a remuneraciones adicionales que por ley son obligatorios reconocerle a los empleados afiliados. El décimo tercero se cancela en diciembre como bono navideño, y el décimo cuarto se cancela en los meses de marzo en la Costa y septiembre en la sierra, como bono por inicial de periodo escolar. La participación de utilidades corresponde al 15% de la utilidad contable que se provisiona al cierre del ejercicio para ser cancelado en abril del año siguiente.

18. Obligaciones bancarias a largo plazo

Un resumen de las obligaciones bancarias, comparativas, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Territorial S.A.		
Préstamo para capital de trabajo recibido en noviembre del 2011 y vence en mayo del 2025, genera una tasa de interés del 9,76%, y los pagos mediante dividendos mensuales	181,616	189,117.00
Porción corriente de deuda a largo plazo (Nota 14)	-24,288	-14,959
Total	<u>157,328</u>	<u>174,158</u>

Los vencimientos anuales son:

Años	
2019	19,070
2020	20,442
2021	22,529
2022	24,829
2023	27,364
2024	29,949
2025	<u>13,145</u>
	<u>157,328</u>

19. Anticipos de clientes

El movimiento de los anticipos de clientes comparativos es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	83.077	148.224
Anticipos recibidos	535.469	
Reconocimiento de ingresos	<u>(205.352)</u>	<u>(65.147)</u>
Saldo final	<u>413.194</u>	<u>83.077</u>

Anticipos recibidos, corresponde a valores obtenidos de los clientes por cumplimiento contractual para el inicio de los proyectos.

20. Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía estaba constituido por 9.882 participaciones nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Porcentaje	Valor
José Javier Guarderas Hidalgo	50%	4,941
Gustavo Rafael Manrique Miranda	50%	4,941
		<u>9,882</u>

21. Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2015, los accionistas de la Compañía aprobaron mediante Junta General de Accionistas, reconocer un aporte para futuro aumento de capital de US\$93.629, para solventar el patrimonio de la Compañía.

22. Resultados acumulados

Reserva legal. - De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías formarán un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objetivo.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados. - Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

23. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas; fueron los siguientes:

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar no corrientes:		
Con.Ecomentefactura	-	3,900
Innovex S.a.	-	530
ECO Encuestas Soluciones Ambientales	-	8,174
GMYM	-	600
ECO Sambito Forestal	-	1,430
Sambito	-	1,700
ECOEVENTOS	-	1,777
SambitoHolding S.A	-	157
Fundacion Latinoamerica verde Latamve	442	-
Ecosambito Cia. Ltda.	-	68,986
	442	87,253
Estimación para cuentas incobrables	-	-
	442	87,253
Cuentas por pagar no corrientes:		
Ecosambito C. Ltda.	2,356,348	2,183,686
Leinfinite Sambito Asociados	1,801	1,801
Innovex S.A.	2,694	3,224
G.M.&M. Gestión Administrativa y Manejo	53,873	95,412
Fundacion Latinoamerica verde Latamve	10,851	-
AccLP GRMM	200,000	-
Con.Ecomentefactura	0	10,000
	2,625,566	2,294,121

24. Ingresos

Un resumen de los ingresos, comparativo, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
División Estudios Ambientales	2,100	30,800
Ecoproyectos	17,938	258,703
Eventos	127,710	546,896
Otros servicios	245,009	78,811
	392,757	915,210

25. Costos de servicios

Un resumen del costo de venta; comparativo, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de personal	158,153	232,296
Gastos generales	104,963	100,634
Otros costos indirectos	193,666	216,658
	456,782	549,588

SOLUCIONES AMBIENTALES TOTALES SAMBITO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)



26. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos, comparativo, fue el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Sueldos y salarios	139.093	199.885
Beneficios sociales	28.932	28.563
Aporte al IESS	30.266	32.056
Honorarios profesionales	29.487	137.572
Otros Beneficios	40.267	
Provisión	2.576	-
Combustible	74	-
Gasto de Viaje	1.415	
Promoción y publicidad	-	31
Transporte	35	602
Suministros, herramientas y repuestos	969	5.589
Impuestos, contribuciones y otros	11.130	8.643
IVA que se carga al gasto	76.055	-
Servicios Publicos	1.962	2.281
Mantenimiento y reparaciones	-	208
Otros gastos	102.052	94.732
	464.312	510.163

27. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

Javier Guarderas Hidalgo
Gerente General

Tanya Tutillo Sornoza
Contadora