

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Estados financieros (separados)
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Estados financieros (separados) Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

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

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Informe sobre la auditoría de los estados financieros (separados)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos (separados) de **INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados (separados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos (separados), presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (separados)". Somos independientes de **INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Requerimiento de presentación de estados financieros consolidados

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros (no consolidados) adjuntos fueron preparados para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que requiere la presentación de los estados financieros separados de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados. **INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA**, también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF.

REPRESENTANTES DE:





CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros (separados)

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros (separados) de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros (separados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros (separados), la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (separados)

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros (separados) en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros (separados).

Como parte de una 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. También como parte de nuestra auditoría:

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

REPRESENTANTES DE:





CASTRO MORA ASOCIADOS AUDITORES Y CONSULTORES

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros (separados) 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, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros (separados), incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros (separados) representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

REPRESENTANTES DE:



Firma miembro de
INTEGRA INTERNATIONAL
Your Global Advantage



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2017 será presentado por separados hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 435

Carlos M. Castro C. - Socio
Representante Legal
RNC N° 36209

Guayaquil, 12 de abril del 2018

REPRESENTANTES DE:

 **Euroempresarial**
S.A.
Auditoría y consultoría de negocios

Firma miembro de
INTEGRA[®] INTERNATIONAL[®]
Your Global Advantage

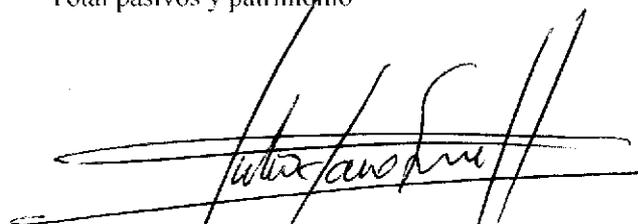
INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Estados de situación financiera (separados)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en bancos	3	62,604	15,948
Inversiones corrientes	4	-	190,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	893,351	1,696,702
Cuentas por cobrar a subsidiaria	6	-	141,842
Activos por impuestos	12	55,681	45,728
Total activos corrientes		<u>1,011,636</u>	<u>2,089,620</u>
Activos no corrientes:			
Maquinarias y equipo, neto	7	290,676	598,607
Inversiones en acciones	8	180,799	180,799
Total activos corrientes		<u>471,475</u>	<u>779,406</u>
Total activos		<u><u>1,483,111</u></u>	<u><u>2,869,026</u></u>
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	9	26,886	198,598
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	643,809	1,558,431
Cuentas por pagar accionista y subsidiaria	6	-	66,515
Obligación por beneficios definidos	11	12,243	28,213
Pasivos por impuestos	12	52,493	26,169
Total pasivos corrientes		<u>735,431</u>	<u>1,877,926</u>
Obligaciones bancarias	9	300,000	503,000
Obligación por beneficios definidos	11	-	23,794
Total pasivos corrientes		<u>300,000</u>	<u>526,794</u>
Total pasivo		<u>1,035,431</u>	<u>2,404,720</u>
Patrimonio de accionistas			
Capital social		337,800	337,800
Reserva legal		27,776	27,685
Reserva facultativa		3,750	3,750
Resultados acumulados		78,354	95,071
Total patrimonio de accionistas		<u>447,680</u>	<u>464,306</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>1,483,111</u></u>	<u><u>2,869,026</u></u>


 Julio Lazo Swett
 Gerente General

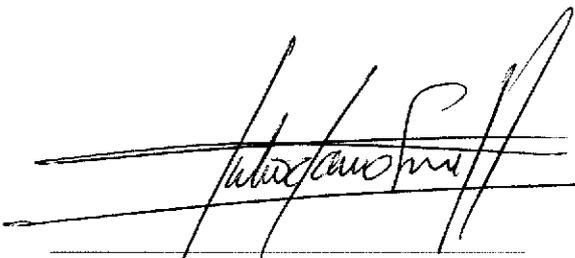

 Tania Naxarrete
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Estados de resultados integrales (separados)
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2017	2016
Ingresos			
Servicios		525,910	1,408,706
Costo de venta		(717,255)	(1,765,788)
Utilidad bruta		(191,345)	(357,082)
Gastos Administrativos		(230,574)	(335,965)
Gastos Financieros		(23,888)	(20,918)
Otros ingresos		447,182	739,617
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,375	25,652
Participación de trabajadores	12	206	3,848
Impuesto a la renta	12	17,795	14,907
(Pérdida) utilidad neta		(16,626)	6,897
Apropiación para reserva legal		(91)	(690)
Resultado Integral		(16,717)	6,207



Julio Lazo Swett
Gerente General



Tania Navarrete
Contadora

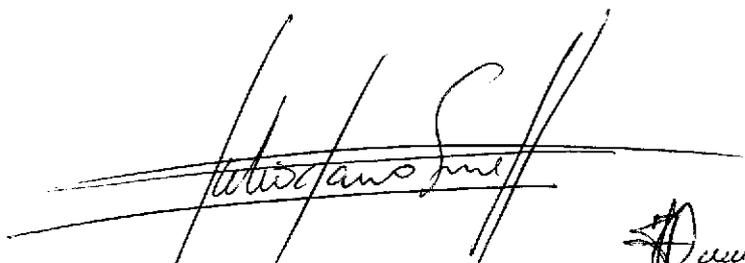
Ver notas a los estados financieros

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Estados de cambios en el patrimonio (separados) Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos dic. 31, 2015	337.800	26.995	9.042	68.787	442.624
Impuesto a la renta 2015	-	-	-	14.784	14.784
Otros	-	-	-	1	1
Apropiación reserva legal	-	690	-	(690)	-
Transferencia	-	-	(5.292)	5.292	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	6.897	6.897
Saldos dic. 31, 2016	337.800	27.685	3.750	95.071	464.306
Apropiación reserva legal	-	91	-	(91)	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(16.626)	(16.626)
Saldos dic. 31, 2017	<u>337.800</u>	<u>27.776</u>	<u>3.750</u>	<u>78.354</u>	<u>447.680</u>


Julio Lazo Swett
Gerente General


Tania Navarrete
Contadora

Ver notas adjuntas

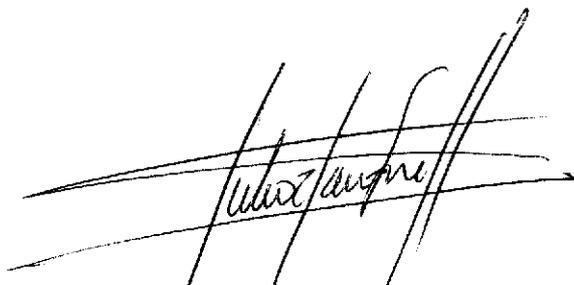
INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Estado de flujo de efectivo (separados)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	525,910	1,427,398
Pagado a proveedores y empleados	(351,859)	(1,536,960)
Impuesto a la renta	(17,795)	(14,907)
Intereses pagados	(23,888)	(20,918)
Efectivo neto de actividades de operación	<u>132,368</u>	<u>(145,387)</u>
Efectivo de actividades de inversión:		
Compra de maquinarias y equipos	(30,000)	-
Venta de maquinarias y equipos	129,000	222,385
Inversiones temporales	190,000	(59,053)
Efectivo neto de actividades de inversión	<u>289,000</u>	<u>163,332</u>
Efectivo de actividades de financiamiento		
Disminución en obligaciones bancarias	(374,712)	(85,549)
Efectivo neto de actividades de financiamiento	<u>(374,712)</u>	<u>(85,549)</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	46,656	(67,604)
Caja y bancos y sus equivalentes al principio del año	15,948	83,552
Caja y bancos y sus equivalentes al final del año	<u>62,604</u>	<u>15,948</u>



Julio Lazo Swett
Gerente General



Tania Navarrete
Contadora

Ver notas adjuntas

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

1. Operaciones

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 3 de enero del 2005 y su actividad principal es la compra, venta y arrendamiento de maquinaria pesada para el sector de la construcción.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Samborondón, Ciudadela Entre Ríos.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2017	(0.20)%
2016	1.12 %
2015	3.38 %
2014	3.67 %
2013	2.70 %

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financieros. – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

Moneda funcional.- A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

Activos financieros.- Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos, incluyen el efectivo y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones, incluyen depósitos a plazo en un banco local, los fondos son de libre disponibilidad.

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar a subsidiaria representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

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

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, extranjeros y de terceros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y subsidiaria, representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio.- Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Juicios y estimaciones contables.- En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Inversiones – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Deudores comerciales – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Maquinarias y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Terreno	20	20
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

Inversiones en acciones – Representan acciones en Compañía, registradas al costo de adquisición.

Obligaciones bancarias – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores comerciales – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Obligación por beneficios definidos:

- ***Beneficios definidos:*** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- ***Participación a trabajadores:*** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

Impuestos – El impuesto a la renta 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto al valor agregado (IVA) - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos ordinarios por arrendamiento de maquinaria son reconocidos a la realización de o prestación del servicio. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes.

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

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias - Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

Eventos posteriores - Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Bancos	62,604	15,948
	<u>62,604</u>	<u>15,948</u>

4. Inversiones

Inversiones representan certificados de depósito a plazo en un banco local con vencimientos en octubre del 2017 e interés del 6.25% (6% en el 2015).

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Clientes	875,123	1,192,255
Anticipo a proveedores	25,009	490,628
Otras	-	20,000
Provisión para cuentas dudosas	(6,781)	(6,781)
Total	893,351	1,696,102

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas y prestación de servicios con plazos entre 30 a 60 días, dependiendo el monto de la venta, dichas facturas no generan intereses.

6. Partes Relacionadas

Saldos y transacciones con accionista y subsidiaria

Las cuentas por cobrar y pagar accionista y subsidiaria consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	2017	2016
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
USEFUL S.A.	Subsidiaria	Ecuador	-	141,842
			-	141,842
Por pagar:				
USEFUL S.A.	Subsidiaria	Ecuador	-	66,515
			-	66,515

Las cuentas por cobrar subsidiaria representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionista y subsidiaria representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA, incluyendo a la gerencia

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Gerencia y Accionista. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	36,000	36,000
Beneficios definidos	3,000	4,014
	39,000	40,014

7. Maquinarias y equipos, neto

CUENTAS	Saldos Dic. 31, 2016	Adiciones	Ventas/ Bajas	Saldos Dic. 31, 2017
Maquinarias y equipos				
Terreno	118,380	-	-	118,380
Maquinaria y equipos	674,818	-	(129,000)	545,818
Equipos de oficina	625	-	-	625
Muebles y enseres	5,305	-	-	5,305
Equipos de computación y software	14,563	-	-	14,563
Vehículos y montacargas	19,496	30,000	-	49,496
Subtotal costo	833,187	30,000	(129,000)	734,187
Depreciación acumulada	(234,581)	(273,513)	64,583	(443,511)
Maquinarias y equipos, neto	598,606	(243,513)	(64,417)	290,676

8. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación			
	2017	2016	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>			
Inversiones en acciones:				
USEFUL S.A.	99.99	99.99	180,799	180,799
			180,799	180,799

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

9. Obligaciones bancarias

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos bancarios:		
Banco Internacional	-	170,000
Banco Santander	300,000	503,000
Tarjetas de crédito	26,886	28,598
Total	326,886	701,598

Los préstamos bancarios por su vencimiento se clasifican:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Clasificación:		
Corriente	26,886	198,598
No corriente	300,000	503,000
	326,886	701,598

Las obligaciones bancarias representan principalmente préstamos sobre firma para capital de trabajo y préstamos prendarios con tasas de interés entre el 9.76% al 11.23% (6.83% al 11.23% en el 2015), así como obligaciones con tarjetas de crédito corporativas, con garantía personal

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores	604,065	1,246,691
Anticipo de clientes	39,744	52,457
Otras	-	259,283
Total	643,809	1,558,431

Las cuentas por pagar proveedores representan facturas comerciales por compras de bienes y servicios, con plazos entre 60 y 90 días y no devengan interés.

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

11. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	12,037	24,365
Participación de trabajadores	206	3,848
	12,243	28,213
No corriente:		
Jubilación Patronal	-	6,868
Bonificación por desahucio	-	16,926
	-	23,794

12. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes es como sigue:

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Activos:		
Impuesto al valor agregado	1,469	-
Retenciones en la fuente	54,212	45,728
Total	55,681	45,728
Pasivos:		
Impuesto al valor agregado y retenciones	50,920	19,960
Retenciones en la fuente por pagar	1,573	6,209
Total	52,493	26,169

Impuesto a la renta de la compañía

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Al 31 de diciembre una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,375	25,652
15% participación de trabajadores	(206)	(3,848)
Gastos no deducibles	-	555
Utilidad gravable	1,169	22,359
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	257	4,919
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	17,795	14,907
Impuesto a la renta causado	17,795	14,907
Retenciones en la fuente del año	(17,795)	(14,907)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2011) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo,(ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre del 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean como sigue:

- Iguales o menores a US\$500,000 el 100% de rebaja del saldo del anticipo IR.
- Mayores a US\$ 500,000 hasta US\$ 1,000,000 el 60% de rebaja del saldo del anticipo.
- Mayores a US\$1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no hizo uso de este beneficio.

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de diciembre del 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 150, el texto final que contiene la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

a) Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un período de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.
- Se agrega a la deducción al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300,000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.
- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5,000 a US\$1,000.

Se establece una “sanción por ocultamiento patrimonial” por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

13. Patrimonio

Capital social.- El capital suscrito asciende a US\$337,800 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañías, que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas, hasta la liquidación de la sociedad.

INGENIERIA DE OBRAS S.A. INOBRASA

Notas a los estados financieros (separados)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en U.S. dólares)

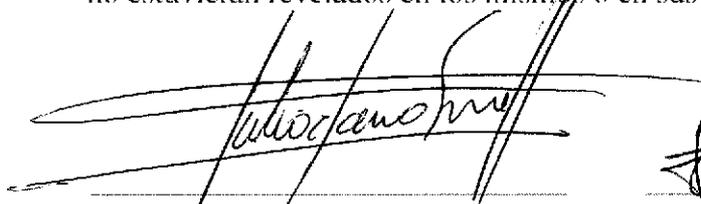
14. Costos y gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros de costos y gastos, es como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	74,094	92,932
Beneficios sociales	16,005	19,236
Alimentación	1,690	4,966
Honorarios profesionales	1,500	1,900
Arrendamiento	9,120	8,953
Depreciaciones y amortizaciones	70,024	68,732
Combustibles y lubricantes	27,308	9,917
Impuestos y contribuciones	4,292	3,072
Ascensoramiento	-	20,000
Mantenimiento y reparaciones	1,019	5,021
Servicios básicos	1,898	3,604
Otros	23,624	97,632
Total	<u>230,574</u>	<u>335,965</u>

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, 12 de abril del 2018, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Julio Lazo Swett
Gerente General



Tania Navarrete
Contadora

