

TRAZADOS CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
Al y por el año terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
TRAZADOS CIA LTDA.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía TRAZADOS CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son presentados para efectos comparativos, estos no fueron objeto de examen, porque lo que no emitimos opinión de dichos saldos.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRAZADOS CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. *Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de TRAZADOS CIA LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de TRAZADOS CIA LTDA., es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **TRAZADOS CÍA. LTDA.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **TRAZADOS CÍA. LTDA.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito – Ecuador, Marzo 13 de 2018

AUDITASSISTANCE CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 1033



Jimena Arce
Representante Legal



Ing. Belén Carrasco
Contador Público Autorizado CPA

TRAZADOS CÍA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<i>Notas</i>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 175.157	538.679
Inversiones	5	2.946.698	2.627.695
Cuentas por cobrar	6	86.144	239.444
Pagos anticipados	7	59.832	61.451
Total activos corrientes		3.267.830	3.467.270
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	8	33.411	68.826
Total Activos		US\$ 3.301.241	3.536.095
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	9	US\$ 55.371	409.531
Total pasivos corrientes		55.371	409.531
Pasivos largo plazo			
Otras cuentas por pagar	10	693.662	630.088
Obligaciones patronales	11	171.548	144.772
Total Pasivos		US\$ 920.581	1.184.391
Patrimonio			
Capital social	12	US\$ 1.000.000	1.000.000
Reserva legal	12	194.197 X	194.197
Reserva facultativa		296	296
Reserva de capital		2.864	2.864
Resultados adopción NIIF	12	(103.223)	(103.223)
Resultados acumulados		1.286.527	1.257.571
Total Patrimonio		US\$ 2.380.661	2.351.704
Total Pasivo y Patrimonio		US\$ 3.301.241	3.536.095

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operativos			
Ventas	US\$	518.069	332.448
Costos y gastos de operación			
Costos		(403.647)	(494.983)
Gastos administrativos		<u>(636.623)</u>	<u>(1.103.937)</u>
Utilidad en operación	US\$	<u>(522.201)</u>	<u>(1.266.473)</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros ingresos	US\$	594.950	1.359.199
Otros gastos		<u>-</u>	<u>(49.400)</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>594.950</u>	<u>1.309.799</u>
Utilidad del ejercicio	US\$	<u>72.749</u>	<u>43.327</u>
Participación trabajadores		10.912	6.499
Impuesto a la renta		27.562	31.229
Utilidad neta y resultado integral	US\$	<u><u>34.275</u></u>	<u><u>5.598</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Resultados NIIF	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	1.000.000	193.917	296	2.864	1.252.253	36.734	(103.223)	2.382.840
Pago dividendos	-	-	-	-	-	(36.734)	-	(36.734)
Resultado neto obtenido en 2016	-	-	-	-	-	5.598	-	5.598
Apropiación reserva legal	-	280	-	-	-	(280)	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	1.000.000	194.197	296	2.864	1.252.253	5.318	(103.223)	2.351.704
Pago dividendos	-	-	-	-	-	(5.318)	-	(5.318)
Resultado neto obtenido en 2017	-	-	-	-	-	34.275	-	34.275
Apropiación reserva legal	-	1.714	-	-	-	(1.714)	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	1.000.000	195.911	296	2.864	1.252.253	32.561	(103.223)	2.380.661

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

TRAZADOS CIA. LTDA.

Estados de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Años terminados el	
		31 de diciembre de	
		2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobros a clientes		523.032,74	334.703,22
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(702.622,19)	(87.722,99)
Flujo neto procedente de las actividades de operación	US\$	<u>(179.589,45)</u>	<u>246.980,23</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades y equipos		(3.870,00)	-
Otros (Inversiones y rendimientos financieros)		(174.743,95)	511.283,06
Flujo neto utilizado en las actividades de inversión	US\$	<u>(178.613,95)</u>	<u>511.283,06</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Repartición dividendos		(5.318,20)	36.733,64
Otros		-	(503.625,12)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	US\$	<u>(5.318,20)</u>	<u>(466.891,48)</u>
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(363.521,60)	291.371,81
Efectivo y equivalentes al inicio del año		538.678,73	247.306,92
Efectivo y equivalentes al final del año	US\$	<u>175.157,13</u>	<u>538.678,73</u>
Conciliación de la utilidad con actividades de operación			
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$	72.748,98	43.326,54
Ajuste por partidas destinadas al efectivo:			
Depreciación		39.284,47	36.295,98
Jubilación patronal		16.391,91	-
Deshucio		10.384,05	-
Participación trabajadores		-	(6.498,98)
Impuesto a la Renta		-	(31.229,46)
Otros			
Reserva legal		-	(279,90)
Provisiones contratos públicos		(249.029,50)	-
Provisión ingresos		91.414,40	-
Rendimientos financieros		(144.258,32)	-
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		26.704,27	446.227,08
Otras cuentas por cobrar		36.801,26	(37.155,41)
Otros activos		-	(158.626,27)
Cuentas por pagar		(5.600,00)	5.448,12
Otras cuentas por pagar		(68.232,68)	(22.708,24)
Beneficios empleados		(6.198,29)	(20.100,09)
Otros pasivos		-	(7.719,14)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	US\$	<u>(179.589,45)</u>	<u>246.980,23</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. Información corporativa

TRAZADOS CIA. LTDA. es una compañía legalmente constituida en el Ecuador según consta en la Escritura Pública de 9 de Noviembre de 1973, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, el 21 de Noviembre de 1973. El plazo de duración de la Compañía es el de cincuenta a años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil, y podrá ampliarse o restringirse antes del vencimiento del plazo indicado, por resolución de la Junta General de Socios.

Objeto social de la compañía: La Compañía tiene por objeto dedicarse a la prestación de servicios relacionados con la consultoría en las ramas de la Ingeniería, Economía y Derecho, por lo que realiza actividades para las cuales está técnicamente capacitada y que, de acuerdo con la Ley, corresponden a una Compañía Consultora, tiene la facultad de celebrar toda clase de contratos y demás actos que estén relacionados con el objeto social de la Compañía y sean permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

El Capital Social de la Compañía es el de un millón de dólares (US\$ 1,000.000.00) y está dividida en un millón de participaciones de un dólar cada una, según consta en la Escritura de Aumento de Capital de Noviembre 12 de 2014.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la Compañía son aprobados por la Junta General de Socios al cierre de cada ejercicio económico.

Dichas cuentas se han preparado, hasta el 31 de Diciembre del 2017, de acuerdo con los principios y criterios contables vigentes en el Ecuador (NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF - Y DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES) En observancia de las resoluciones de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS (Reglamento para la aplicación de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - Octubre 11 de 2011 – Y DE OTRAS RESOLUCIONES).

En concordancia con dichas disposiciones, y al estar debidamente calificada para ese objeto, la Compañía ha decidido la adopción de las directrices contenidas en la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA-PYMES, práctica que se aplica desde el 1 de enero del 2012.

Por Tanto, los Estados Financieros de la Compañía, han sido preparados en concordancia a LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PYMES y representan su adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

3. Resumen de políticas contables significativas

3.1. Instrumentos financieros básicos

En concordancia a lo enunciado en la Sección 11 (párrafo 11-5) de la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA - PYMES, la Compañía registra, bajo el criterio de instrumentos financieros básicos:

- a) Los que representan dinero en efectivo
- b) Los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo en cuentas bancarias.
- c) Las obligaciones negociables y facturas comerciales en proceso de cobro.
- d) Cuentas, pagarés y préstamos, tanto por cobrar como por pagar, y la constancia de los abonos y cancelaciones pertinentes.
- e) Los anticipos de impuestos liquidables en el corto plazo y generalmente aplicables al as obligaciones impositivas que se vencen cada fin de mes, o al cierre de cada ejercicio económico, así como las retenciones legales de impuestos realizadas por terceros, utilizables o liquidables en el corto plazo y las retenciones de impuestos practicadas a terceros.
- f) Los que representan anticipos sobre pólizas de seguro, arriendos y otros servicios prestados que se amortizan en línea recta en sujeción a la vigencia de cada contrato.

3.2. Ingresos por servicios de ingeniería civil

La principal actividad económica de la Consultora, está relacionada a la prestación de servicios de Ingeniería Civil, especialmente en fiscalización de proyectos viales, así como el desarrollo de estudios y diseño de proyectos, su vinculación de clientes está dirigida principalmente a Entidades Públicas.

En la adjudicación de los contratos, el progreso de obra realizado y aún no facturado se muestra como el costo de obras en proceso de realización, el cual se va cerrando progresivamente al ritmo de la facturación de la obra, cuya aprobación de las planillas presentadas a las entidades contratantes, permiten facturar el avance de obra que genera un ingreso real.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

3.3. Anticipos sobre obras contratadas, en realización

De acuerdo a los términos de contratación con cada cliente, la Compañía recibe anticipos en dinero efectivo en proporciones que le permiten financiar los costos de los servicios que demanda la atención oportuna de las obras contratadas, anticipos que se reconocen como pasivos de corto plazo y que se mantienen en depósitos a término en las cuentas bancarias de propiedad de la Compañía, que se van utilizando en el financiamiento del progreso de obra de cada contrato.

3.4. Propiedad, planta y equipo:

El valor de los activos tangibles de la Compañía que espera mantenerlos para su propio uso durante más de un año y que son utilizados en el proceso de producción de los servicios a sus clientes, (mobiliario, equipos de oficina, Máquinas y equipo de campo, equipos de cómputo de datos y de comunicación, vehículos) se muestran al costo menos la depreciación acumulada al cierre de cada ejercicio económico.

Para su depreciación se observa el método de línea recta, en la vida útil estimada para cada tipo de bienes, en concordancia con las disposiciones de la Reglamentación Tributaria Vigente, 10% sobre mobiliario, equipos de oficina, máquinas y equipos de campo, 33% para los equipos de cómputo de datos y de comunicaciones y 20% para vehículos; la vida útil de los activos, son concordantes con la vida útil real de los bienes.

Los valores residuales podrán ser actualizados periódicamente, de acuerdo con las circunstancias, al valor razonable, al cierre de cada ejercicio económico, y se medirá su eventual deterioro de valor, en concordancia con las normas vigentes.

3.5. Beneficios sociales a empleados y trabajadores

La SECCION 28 DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA – PYMES, indica que la Compañía deberá reconocer contablemente todas las contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores y empleados, incluyendo los beneficios pagaderos a corto plazo como los beneficios post empleo y los beneficios por terminación de relaciones laborales, en la siguiente forma:

- a) La Compañía reconocerá y registrará como pasivo el costo de todos los beneficios pagaderos a corto plazo, en forma mensual, al contabilizar los roles de pago. Los pagos de estos beneficios se efectuarán en las fechas calendarios previstas en las leyes y regulaciones vigentes, con cargo a las correspondientes provisiones.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- b) En observancia de las disposiciones legales vigentes que disponen el pago de una pensión jubilar patronal, cuando sus empleados hayan cumplido 25 años de labor ininterrumpida o no dentro de la Compañía (Reforma del Art. 216 del Código Laboral Codificado – Resolución 2005-17-R.O. 167, 16 Dic. 2005 Art. 188 y Art. 217), la Compañía ha previsto la contratación de asesores profesionales competentes en el trabajo actuarial, para estimar las reservas matemáticas que establezcan las bases sobre las que se deberá proyectar las provisiones financieras correspondientes, para reconocer el pago de la jubilación patronal.

La Compañía, para esa finalidad, tomará como base el marco referencial que corresponde a los PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, en los cuales, su será la de suministrar los beneficios a sus empleados y trabajadores establecidos técnicamente, asumiendo los riesgos actuariales (los beneficios pueden tener un costo mayor al estimado) y los riesgos inherentes a la inversión (el rendimiento de los activos para financiar los beneficios pueda ser diferente del estimado).

3.6. Participación de los trabajadores y empleados de las utilidades obtenidas

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes (Código de trabajo) La compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

3.7. Impuesto a la renta

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la ley de régimen tributario interno, del Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones y de sus reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía después de la participación para trabajadores y empleados y del procedimiento de conciliación tributaria, está gravada con la tasa del 22% en el caso de ser distribuida y del 12% en el caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a utilidades del ejercicio corriente.

3.8. Reserva legal

La Ley de Compañías dispone que las sociedades de responsabilidad limitada, establezcan una reserva legal, segregando, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, el 5% de su valor neto, después de la participación trabajadores y empleados. Dicha reserva deberá ser acumulada hasta que ésta represente, por los menos, el 20% del capital social pagado. Dicha reserva podrá ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Así mismo deberá ser reintegrada si después de acumulada resulta disminuida por cualquier causa.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Caja	US\$	500	500
Bancos nacionales (a)		133.514	538.179
Bancos exterior		41.143	-
	US\$	<u>175.157</u>	<u>538.679</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

5. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Fondo de Inversión Fiducia	US\$	243.038	-
Banco Banisi Panama		1.049.900	-
Banco Solidario		102.552	-
Banco Internacional		300.000	568.570
Banco de Guayaquil		300.000	449.766
Banco Pichincha Panamá		-	235.680
Produbank Panamá		-	259.287
Banco Pichincha		951.208	1.114.393
	US\$	<u>2.946.698</u>	<u>2.627.695</u>

La composición de las inversiones al 31 de diciembre de 2017 a continuación:

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- Se realiza inversión a través de Fiducia S.A. en Fondo de Inversión Administrativo Centenario, el 10 de enero de 2017, en la que se adquiere 1,932.62 unidades de participación cuyo valor al 31 de diciembre de 2017 asciende a US\$ 243,038.46

Institución	Inicio	Vencimiento	Tasa	Capital
Banisi S.A.	22/05/2017	22/05/2018	4.10%	849,900.00
Banisi S.A.	27/11/2017	27/11/2018	4.10%	200,000.00
				<u>1,049,900.00</u>

Institución	Inicio	Vencimiento	Tasa	Capital
Banco Solidario	23/11/2017	23/05/2018	5.38%	102,551.54
				<u>102,551.54</u>

Institución	Inicio	Vencimiento	Tasa	Capital
Banco Internacional	24/11/2017	24/05/2018	5.06%	200,000.00
Banco Internacional	24/11/2017	27/03/2018	4.57%	100,000.00
				<u>300,000.00</u>

Institución	Inicio	Vencimiento	Tasa	Capital
Banco Guayaquil	27/11/2017	26/06/2018	5.15%	300,000.00
				<u>300,000.00</u>

Institución	Inicio	Vencimiento	Tasa	Capital
Banco Pichincha	01/08/2017	29/01/2018	5.50%	500,000.00
Banco Pichincha	31/10/2017	30/01/2018	4.25%	300,000.00
Banco Pichincha	04/12/2017	04/04/2018	3.75%	151,207.64
				<u>951,207.64</u>

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

6. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores por servicios	US\$	-	118.119
Anticipo Servicios		79.289	117.250
Anticipos empleados		-	4.075
Empleados		3.500	-
Otros anticipos		3.355	-
	US\$	<u>86.144</u>	<u>239.444</u>

7. Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio de Rentas Internas			
Crédito tributario IVA	US\$	27.479	40.544
Crédito tributario IR		-	12.283
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta		13.415	8.624
Anticipo Impuesto a la Renta		18.937	-
	US\$	<u>59.832</u>	<u>61.451</u>

8. Propiedades, maquinaria y equipos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las propiedades, maquinaria y equipos, se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles de oficina	US\$	29.834	29.834
Maquinaria y equipo		94.841	94.841
Vehículos		137.664	254.173
Otros		210	210
Equipo de computación		20.994	17.124
Depreciación acumulada		(250.131)	(327.356)
	US\$	<u>33.411</u>	<u>68.826</u>

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Anticipo Contratos	US\$ -	312.603
Servicio de Rentas Internas		
Impuestos retenidos por pagar	10.324	47.378
Impuesto a la Renta	27.562	31.229
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3.211	3.371
Empleados		-
Beneficios sociales	2.985	2.763
Participación trabajadores	10.999	6.586
Otras	290	5.600
	US\$ <u>55.371</u>	<u>409.531</u>

10. Otras cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, otras cuentas por pagar largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Provisiones		
Responsabilidad civil (a)	US\$ 184.360	184.360
Anticipo contratos	312.603	-
Contratos públicos (b)	196.699	445.728
	US\$ <u>693.662</u>	<u>630.088</u>

(a) La Contraloría General del Estado mediante oficio 0803 DPR, predetermina una responsabilidad civil culposa: glosa.

(b) Corresponde una provisión de riesgos contractuales, la que fue determinada por la administración de la compañía.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

11. Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones patronales largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Jubilación patronal	US\$	115.102	98.710
Desahucio		56.446	46.062
	US\$	<u>171.548</u>	<u>144.772</u>

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

12. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la compañía está constituido por 1,000,000 participaciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

b) Reserva legal

La Ley de Compañías dispone que las sociedades de responsabilidad limitada, establezcan una reserva legal, segregando, de las utilidades liquidadas de cada ejercicio económico, el 5% de su valor neto, después de la participación trabajadores y empleados. Dicha reserva deberá ser acumulada hasta que esta represente, por los menos, el 20% del capital social pagado. Dicha reserva podrá ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Así mismo deberá ser reintegrada si después de acumulada resulta disminuida por cualquier causa.

c) Ajustes de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

13. Impuesto a la renta

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

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 hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 y 2016 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

TRAZADOS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	US\$	72,748.98	43,326.54
Participación trabajadores		10,912.35	6,498.98
Gastos no deducibles locales		49,066.28	79,390.41
Saldo utilidad gravable	US\$	<u>110,902.91</u>	<u>116,217.97</u>
Impuesto causado		24,398.64	25,567.95
Anticipo impuesto a la renta (a)	US\$	27,561.65	31,229.46

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

14. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.
