

GERENTOP S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2017

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
GERENTOP S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GERENTOP S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
3. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
4. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
6. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 6.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material resultante de fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- 6.2. Obtuvimos un entendimiento 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 entidad.
- 6.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 6.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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 causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 6.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
7. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
8. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
9. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Bases para la Calificación de la Opinión con Salvedades:

10. Los estados financieros adjuntos de la Empresa GERENTOP S.A., debieron ser presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de conformidad con la disposición mediante reglamento emitido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cuanto a que la contabilidad que mantengan las Compañías estarán basadas en los Principios de Contabilidad de General Aceptación y Normas Internacionales de Contabilidad.

11. Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de la "Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados" es de USD. 712.236, constituyéndose por parte de la Compañía la provisión para cuentas incobrables por un valor de USD.2.359, cifra que consideramos insuficiente por existir un alto riesgo de que los saldos por cobrar puedan ser recuperados en su totalidad.
12. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía GERENTOP S.A., presentó un saldo neto de USD. 795.707 en el rubro de Propiedad, Planta y Equipo. No se verificó la valoración de los bienes por parte de la Administración, en aplicación de las NIIFS. Este asunto no nos permitió determinar la razonabilidad de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo en cuanto a su valuación, clasificación e integridad.

Opinión

13. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los hechos mencionados en los párrafos de la sección "Bases para la Calificación de la Opinión con Salvedades", los Estados Financieros antes referidos, se presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, de conformidad con la norma contable referida en el párrafo anterior y en las políticas de contabilidad significativas.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

28 de abril del 2018
Guayaquil, Ecuador


CPA. Washington Oswaldo Anchundia Barrezueta.
Licencia Profesional No. SC-RNAE-2 - 625
Superintendencia de Compañías

GERENTOP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresadas en USDólares)

A. GERENTOP S.A.:

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil el 10 de julio de 2009, y con resolución No. 08.G.IJ.0001931 del 24 de abril de 2008, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La actividad principal de la Compañía es la construcción de obras civiles, tanto privadas como públicas en la República de Ecuador como en cualquier parte del mundo. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con autorización de fecha 20 de abril de 2018 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

Hasta el año 2016 el monto mínimo para realizar una auditoría externa en el Ecuador era de USD 1'000,000 en el total de activos, sin embargo, conforme a la resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 publicada en el RO 879 del 11 de noviembre de 2016, GERENTOP S.A. debido a que sus activos en el ejercicio económico 2017 superan los USD 500.000, se encuentra obligado a contratar la auditoría externa de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2017.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas; encontrándose pendiente la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad y la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2017).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Negocio en marcha: Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 se han elaborado bajo el supuesto de negocio en marcha. La Administración de la Compañía determinó que el costo histórico de sus activos y pasivos al 31 de diciembre de 2017 no difiere significativamente del valor realizable o de liquidación.

GERENTOP S.A.

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

Activos financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Se originan por la prestación de servicios a clientes y por préstamos a relacionadas. Estos últimos se incluyen en el activo no corriente, pues a la fecha, no se ha acordado la fecha de recuperación de dichos valores.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero. Posteriormente, se miden a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable – Cuentas por pagar relacionadas y otras obligaciones corrientes: Las cuentas por pagar a relacionadas se originan por dividendos pendientes de liquidar a los accionistas de la Compañía. Las otras obligaciones corrientes incluyen obligaciones tributarias y garantías, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Maquinarias y equipos: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

GERENTOP S.A.

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

La vida útil promedio estimadas de los activos fijos son las siguientes:

ACTIVOS	AÑOS
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El gasto por depreciación de los activos fijos se lo registra en los resultados del año.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de los activos fijos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

La Administración no estableció un valor residual al costo de los activos fijos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, no es significativo.

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

Ingresos por dividendos: El ingreso por dividendos de las participaciones que mantiene en el Consorcio es reconocido una vez que se establece el derecho para recibir este pago.

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Normas Internacionales de Información Financiera emitidas:

GERENTOP S.A.

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

La Administración de la Compañía prevé que la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y de las Normas Internacionales de Contabilidad generarán cambios que reflejarán la razonabilidad de la situación financiera y sus revelaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes, requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Estimación de vidas útiles de maquinarias y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de liquidez: Riesgo que la Compañía tenga dificultades para afrontar con las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros. La administración hace un constante seguimiento de las previsiones y necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

GERENTOP S.A. actualmente no tiene pasivos financieros, por lo que el riesgo de liquidez sobre los pasivos es cero, sumado a la nula actividad que la Compañía presenta, actualmente se financia de las cuentas por cobrar que tiene pendiente de cobro y de los créditos tributarios que ha recuperado.

GERENTOP S.A.

F. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

(Continuación)

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

El mayor riesgo que tiene la Compañía es no poder cobrar las cuentas que mantiene con relacionadas, pero en dicho caso este riesgo también se minimiza o reduce drásticamente.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo al que la Compañía está expuesta y que afecta directamente a su resultado y patrimonio.

En el caso particular de la Compañía, la nula actividad que presenta y el eventual cierre de sus actividades de manera definitiva hace que este riesgo sea prácticamente cero.

G. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La gestión de estructura de capital se realiza por ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía ni distribución de dividendos a los accionistas.

H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Incluye principalmente saldo conciliado en las cuentas corrientes de Banco Produbanco N°02006083941 por US\$ 3,668; y, N°02017018680 por US\$ 1,294 al 31 de diciembre de 2017.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	
Clientes	(1)	82.782
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2)	(2.359)
Otras cuentas por cobrar	(3)	631,813
		<u>712,236</u>

(1) Corresponde a la cartera de clientes con una antigüedad desde el año 2015 con un saldo por recuperar de USD \$ 37,084, en el año 2016 por USD \$ 12,526; y, en el año 2017 por USD \$ 33,172. La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de recuperación de estos valores.

GERENTOP S.A.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

(Continuación)

- (2) El saldo de USD. 2.359 corresponde a la provisión de cuentas incobrables acumuladas de la cartera vencida de clientes y de otras cuentas por incobrables al 31 de diciembre de 2017.
- (3) Se registra la cuenta por cobrar del Proyecto de Construcción de Vivienda Marinador por USD \$ 70,000; inversión en la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Discapacitado, en liquidación, por USD \$ 120,000; y, otras cuentas por cobrar no identificadas por USD \$ 441,813.

J. INVENTARIOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>
Inventario de repuestos, accesorios y herramientas para la construcción	(1) 41.980
	<u>41.980</u>

- (1) Corresponde al inventario de materiales de construcción valorado al costo de adquisición al 31 de diciembre de 2017 y que es utilizado en las obras de construcción.

K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	(1) 3.355
Retenciones de impuesto al valor agregado	(1) 1.066
Retenciones del impuesto a la renta	(2) 503
Anticipo impuesto a la renta	(2) 4.587
	<u>9,511</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 se registran saldos acumulados del impuesto al valor agregado a favor de la Compañía disponibles para la compensación en el ejercicio fiscal 2018.
- (2) El saldo contable registrado corresponde a las retenciones en la fuente realizados en el ejercicio fiscal 2017.

GERENTOP S.A.

L. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	SALDOS AL 01/01/2017	ADICIONES	RETIROS/ VENTAS	SALDOS AL31/12/2017
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
TERRENOS (1)	636.324,00	-	-	636.324,00
EDIFICOS Y OTROS INMUEBLES	199.224,48	-	-	199.224,48
EQUIPOS DE COMPUTACION	952,00	-	-	952,00
VEHICULOS, TRANSPORTE Y EQUIPO MOVIL	34.197,50	-	(10,00)	34.187,50
OTROS	705,00	-	-	705,00
COSTO DE ADQUISICIÓN	871.402,98	-	(10,00)	871.392,98
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(59.622,70)	(16.064,21)	-	(75.686,91)
SALDO AL 31/DIC/2017	811.780,28	(16.064,21)	(10,00)	795.706,07

- (1) Mediante escritura de compraventa de fecha 24 de febrero de 2016 la Compañía adquirió un bien inmueble por el valor de USD \$ 636,324 ubicado en Mapasingue, parroquia Tarqui, mismo que según título de crédito Nro.Z-328792 del impuesto predial del año 2018 emitido por el Gobierno Autónomo Descentralizado de Guayaquil la propiedad se encuentra valorada en USD \$ 924,592.
- (2) Debido a que se encuentra pendiente la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad no se hace constar la razonabilidad de la valoración de los activos propiedad, planta y equipo.

M. OTROS ACTIVOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Otros activos no corrientes (1)	51.180
	<u>51.180</u>

- (1) El saldo al 31 de diciembre de 2017 principalmente corresponde al fondo de garantía confirmado por la Compañía CORPACEL por USD \$ 13,155; depósitos en garantía de departamento USD \$ 1,200; y, activos pagados por anticipado con un saldo proveniente del año 2016 por USD \$ 34,672.

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Proveedores locales (1)	143.626
Accionistas locales (2)	812.899
Otros no relacionados (3)	606.324
	<u>1.562.849</u>

GERENTOP S.A.

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

(Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas por pagar a los proveedores locales presentan saldos acumulados desde el año 2014. Además, se incluye la provisión de utilidades no repartidas a trabajadores por el monto de USD \$ 15,344.
- (2) El saldo se compone como sigue:
 - Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía CORPACEL realizó la confirmación del anticipo por el monto de USD \$ 32,556.
 - Se refleja saldo acumulado proveniente del año 2015 por préstamo de la Compañía Decottage s.a. para realizar obra de construcción por el monto de USD \$ 60,000.
 - Se incluye cuenta por pagar por venta de edificio Eloy por el monto de USD \$ 40,000
 - El saldo registrado en otras cuentas por pagar se reporta por el monto de USD \$ 82,448 que corresponde a depósitos no identificados de los años 2015, 2016 y 2017 que también incluye préstamos.
 - Se registra saldo contable IVA por pagar que cruza con IVA compras para el reconocimiento del crédito tributario del mes de diciembre de 2017.
 - El saldo de las retenciones del impuesto a la renta por pagar la Administración Tributaria en la declaración 103 y 104 del mes de diciembre de 2017.
 - Se incluye aportes de accionistas para futura capitalizaciones por \$300,000.
 - Se considera un saldo anterior de préstamos de accionistas locales por USD \$278,160.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 se mantiene la cuenta por pagar del bien inmueble ubicado en Mapasingue, parroquia Tarqui, registrado en la nota L propiedad, planta y equipo.

O. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Con la administración tributaria	(1)	614
Con el IESS	(2)	4.156
Gastos acumulados por pagar	(3)	56.364
Participación trabajadores	(1)	493
		<u>61,627</u>

GERENTOP S.A.

O. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

(Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 los registros contables de la Compañía reportan la provisión del impuesto a la renta por USD 3,285 quedando pendiente la contabilización del impuesto causado del ejercicio económico 2017 por USD \$ 614; y, el 15% participación de trabajadores antes de impuestos por el monto de USD \$ 493.
- (2) Las obligaciones por aportes individuales, patronales, iece-secap, dividendos de préstamos se registran por USD \$ 4,156 al 31 de diciembre de 2017.
- (3) El saldo por pagar de USD. 56.364 corresponde a las provisiones sociales de décimo tercer y cuarto sueldo, fondo de reserva y vacaciones del personal de la Compañía.

P. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 1000 acciones ordinarias y nominativas por US\$1 cada una.

Reserva Legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio con las ganancias que se obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

Q. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas netas y su costo de ventas por operaciones continuas durante el año 2017, fueron originadas y causados como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>
		<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	(1)	431.595
(-) Costos de venta		(133.670)
		<u>297.926</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 el principal cliente Corporación Celeste Cía. Ltda. CORPACEL concentra el 89% de los ingresos. La Compañía presenta una diferencia en ingresos no declarada a la Administración Tributaria por el monto de USD \$ 7.765 en el mes de julio de 2017, misma que será cancelado por la Compañía en la declaración sustitutiva del IVA.

GERENTOP S.A.

R. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	168.682
Aportes al IESS	19.028
Beneficios sociales	51.279
Gastos varios personal	8.125
Servicios prestados	4.755
Mantenimiento de Equipos	157
Mantenimiento de Vehículos	10.731
Comisiones	2.791
Uniformes empleados	1.923
Depreciación de activos fijos	16.064
Gastos de seguros	8.316
Gastos varios	2.372
Multas e intereses	148
Gastos bancarios	214
Gastos interés	56
	<u>294.641</u>

S. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. Para el ejercicio económico 2018 la tarifa del impuesto a la renta será del 25% (Ver Nota T).

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación igual o superior al 50% del capital social. Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del 28 de diciembre de 2016, se expiden las normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria, y aprobar el "Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores", en donde indica que, de conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, si el sujeto obligado no presenta el anexo previo a la declaración de impuesto a la renta aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible. Asimismo, si el sujeto obligado reporta la información de manera incompleta e inexacta, aplicará la tarifa del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación no reportada.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal,

GERENTOP S.A.

S. IMPUESTO A LA RENTA:

(Continuación)

ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley.

El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La Compañía mantiene empleados en la nómina, por lo que distribuye el 15% de sus utilidades.

La base del cálculo para determinar la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2017
Resultados del ejercicio	3.285
Menos: provisión participación empleados (15%)	(493)
Base imponible para impuesto a la renta	2.792
Provisión impuesto a la renta (22%)	614
Menos: Anticipo pagado	(0)
Menos: Retenciones del año	(4.706)
Saldo a favor Impuesto a la renta (1)	4,092

(1) No existe impuesto causado. En el 2017, se considera como pago definitivo de impuesto a la renta el valor calculado como anticipo.

De acuerdo al artículo 16 del Reglamento, los dividendos o utilidades repartidos a favor de sociedades residentes o establecidas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente de impuesto la renta; el porcentaje establecido por el Servicio de Rentas Internas en estos casos, de acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC15-00000509 publicada en R.O. del 16 de julio de 2015 es del 10%, aplicable a la sumatoria del valor del dividendo más el impuesto atribuible a dicho dividendo.

El numeral 16 del artículo 28 del Reglamento establece un límite a la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, los cuales no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país. En el caso de que no se determine base imponible de impuesto a la renta, no serán deducible dichos gastos.

GERENTOP S.A.

T. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA:

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que entre otros cambios incluye los siguientes:

- Exenciones de impuesto a la renta para microempresas: Gozarán de la exención sólo aquellas microempresas que se constituyan a partir de la vigencia de esta ley.
- Deducciones de impuesto a la renta: Se aplica deducción a los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no tienen provisión en años anteriores. Se mantiene la deducibilidad por provisiones corrientes que deban registrarse por este concepto, y no se condiciona que las mismas sean realizadas por empresas especializadas, ni que se refieran al número de años de los trabajadores.
- Obligación a llevar contabilidad: Se modifica la base de ingresos para personas naturales y sucesiones indivisas, para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos del año anterior superiores a US\$300 mil), incluyendo además a profesionales, comisaritas, representantes y trabajadores autónomos en general. Sin embargo, deberá considerarse además que estarán también obligados a llevar contabilidad las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital al 1 de enero o gastos del ejercicio anterior, sean superiores a los límites que se encuentran establecidos en reglamento.
- Determinación por la Administración Tributaria: Se establece la aplicación de determinación presuntiva o por coeficientes, por parte del Servicio de Rentas Internas, al liquidar diferencias detectadas en declaraciones.
- Impuesto Renta Único Sector Bananero: Se elimina IRTA único para sector bananero.
- Porcentaje de tarifa de impuesto a la renta de sociedades: Se incrementa la tarifa al 25% y la aplicable cuando los socios residan en paraísos fiscales al 28%, según la proporcionalidad de capital establecida.
- Reinversión de utilidades: Cuando las sociedades con socios o accionistas en paraísos fiscales, que debido al régimen jurídico de cualquier jurisdicción en que residan los socios, se permita registrar un titular nominal o formal, deberá obligatoriamente informar el beneficiario efectivo, caso contrario no se dará por cumplida la obligación ante el Servicio de Rentas Internas.

Se establece base exenta de US\$11,270 para determinar base imponible de impuesto a la renta para microempresas.

Se mantiene el beneficio de reducción de 10 puntos a la tarifa de IRTA, únicamente para la reinversión de compañías exportadoras habituales, productoras de bienes y de turismo receptivo, cuyo componente accionario nacional sea de por lo menos el 50%.

GERENTOP S.A.

T. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA:_(Continuación)

- Reducción tarifa impuesto a la renta en Desarrollo, Ciencia, Tecnología e Innovación: La reducción por este concepto sólo aplicará en la reinversión de sociedades productoras de bienes.
- Reducción tarifa para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales: Estas sociedades mantendrán el 22% (25%-3 puntos) de impuesto a la renta. Solo para el caso de exportadores habituales, la condición es mantener o incrementar el empleo. El procedimiento los establecerá el CPT.
- Anticipo de Impuesto Renta: El cálculo de anticipo de acuerdo con la fórmula de los componentes del Estado de Situación Financiera y de Resultados, no aplicará para las personas naturales y sucesiones indivisa que, estando obligados a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales, para este caso aplicarán el procedimiento del 50% de IR menos las retenciones.
- Cálculo de anticipo: No formarán parte del cálculo de anticipo de impuesto a la renta las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y aportes patronales.
- Devolución de anticipo: Se establece recargo del 200% en caso de detectarse que la devolución del anticipo fue indebida.
- Anticipo de Impuesto a la renta – Rubros excluidos del cálculo de anticipo de impuesto a la renta: Se especifica la exclusión de montos de activos, costos y gastos y patrimonio, relacionados con gastos de incremento de generación de nuevo empleo, y adquisición de activos productivos. Además, que el cambio de propiedad de los activos que ya se encuentran en funcionamiento no constituye inversión nueva, por tanto, los activos para efectos de aplicación de este beneficio deben ser totalmente nuevos.
- Retención en la fuente de dividendos y utilidades a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador: Mientras no se demuestre que el último nivel accionario pertenezca realmente al beneficiario efectivo, no se dará por cumplida la obligación.
- Devolución de IVA medios electrónicos: En la devolución de IVA por uso de medios electrónicos se elimina la devolución por uso de tarjetas de débito y crédito.
- Base impuesto consumos especiales (ICE): Se indica que para determinar la base de cálculo del ICE podría ser sobre el PVP sugerido por el fabricante o precios referenciales, según se establezca mediante resolución para el efecto. Se incluye sanción por incumplimiento de informa y por inconsistencias.
- Definición de exportador habitual: El reglamento especificará las condiciones, límites y requisitos para calificar a un contribuyente como exportador habitual.

GERENTOP S.A.

T. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA: (Continuación)

- **Emisión de comprobantes de venta:** Disminuye la base de pago sobre la que se obligada la utilización del sistema financiero de 5mil a 1mil.
- **Regímenes simplificados:** A través de Reglamento se clasificará por segmentos de la economía la aplicación de regímenes simplificados para efectos de cumplimiento tributario.
- **Exenciones ISD:** La exención en pago de ISD por valores para cubrir costos y gastos por enfermedades catastróficas se establece en el 100% de lo portado o transferido al exterior, previa aprobación de trámite de exoneración.
- **Devolución ISD a exportadores:** Se incluye el beneficio de devolución sobre el saldo de ISD que los exportadores no hayan utilizado como CT por pagos de importaciones de materias primas y bienes de capital. Estos serán los que consten en el listado del CPT.
- **Incentivo estabilidad tributaria en contratación de inversión:** Se incluye también para inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva, tarifas de IRTA, de acuerdo con lo establecido en la LRTI (25% tarifa general para sociedades).
- **Determinación presuntiva:** La determinación presuntiva se aplicaría no solamente en procesos de Determinación Fiscal, sino también para la emisión de Liquidaciones de pago y resoluciones por aplicación de diferencias.

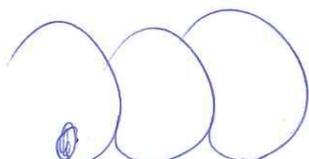
U. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración Tributaria mediante Resolución Nro. 117012018RREC062557 de fecha 6 de marzo de 2018, niega a la Compañía el reclamo administrativo de impugnación a la Liquidación de Pago Nro. 09201706500862362 por diferencias en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015 emitido con fecha 31 de agosto de 2017 por el valor a pagar de USD \$ 72,041 que incluye intereses, multas y recargo del 20% sobre la multa, obligación que a la fecha de emisión del presente informe no se encuentra reflejado en el Estado de Situación Financiera de la Compañía.

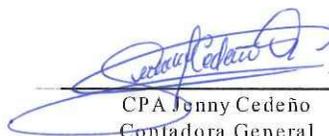
GERENTOP S.A.ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre</u>
	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:	
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	4.962
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	712.236
Inventarios (Nota J)	41.980
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	9.511
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>768.689</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
Propiedad, planta y equipos (Nota L)	795.706
Otros activos no corrientes (Nota M)	51.180
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>846.886</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1.615.575</u></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
PASIVOS CORRIENTES:	
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	1.562.849
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	61.627
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1.624.476</u>
PATRIMONIO (Nota P)	
Capital social	1.000
Reserva legal	7.289
Resultados acumulados	(20.476)
Resultados del ejercicio	3.285
TOTAL PATRIMONIO	<u>(8.901)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>1.615.575</u></u>



Arq. Carlos Pineda Pérez
Gerente General

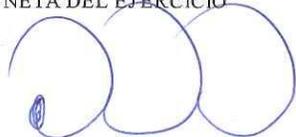


CPA Jenny Cedeño
Contadora General

GERENTOP S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	<u>Año terminado al 31 de diciembre de 2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	
Ingresos varios (Nota Q)	431.595
COSTOS DE VENTAS:	
Inv.Inicial+Compras-Inv.Final (Nota Q)	(133.670)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Gastos administrativos (Nota R)	294.640
	<u>294.640</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>3.285</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	493
Impuesto a la renta (Nota S)	614
Reserva Legal	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>2.178</u></u>



Arq. Carlos Pineda Pérez
Gerente General



CPA Jenny Cedeño
Contadora General

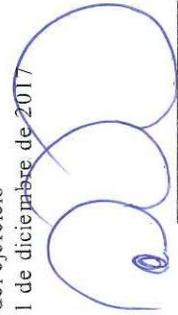
GERENTOP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en USDólares)

Saldo al 1 de enero de 2017
 Cambios del año en el patrimonio
 Transferencia de utilidad año 2016
 Otros ajustes
 Ganancia del ejercicio
 Saldo al 31 de diciembre de 2017



Arq. Carlos Pineda Pérez
 Gerente General

Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio
1.000	7.289	(20.461)	2.015
		2.015	(2.015)
		(20.476)	3.285
			<u>3.285</u>

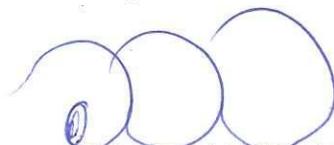


CPA Jenny Cedeño
 Contadora General

GERENTOP S.A.ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOAÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en USDólares)

	<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2.017</u>
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes de efectivo	<u>-19.696</u>
Flujo de efectivo procedentes (Utilizados en) actividades de operación	<u>-19.696</u>
Cobros provenientes de las ventas de bienes y prestación de servicios	258.881
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-39.588
Pagos a empleados	-238.989
Pagos por primas y otras obligaciones derivadas de las pólizas	-
Intereses pagados	-
Incremento(Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-19.696
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	24.659
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4.962
Ganancia (Pérdida) antes del 15% trabajadores e impuesto a la renta	3.285
Ajustes por partidas distintas al efectivo	318.804,36
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	16.074,21
Ajustes por gastos en provisiones	-
Ajuste por gastos por impuesto a la renta	-
Ajustes por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	302.730,15
Cambios en activos y pasivos	-341.785,79
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	37.195
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-116.816
(Incremento) Disminución en anticipos de proveedores	-
(Incremento) Disminución en Inventarios	-41.980
(Incremento) Disminución en otros activos	-
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-13.804
Incremento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	-240.812
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	-
Incremento (Disminución) en Anticipos de clientes	-
Incremento (Disminución) en Otros pasivos	34.432
Flujos de efectivo netos procedentes de (Utilizados en) actividades de Operación	<u>-19.696</u>



Arq. Carlos Pineda Pérez
Gerente General



CPA Jenny Cedeño
Contadora General