CONSTRUCCIONES Y ARQUITECTURA S.A. CONSYAR
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCTEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADOS EN DOLARES

1. CONSTITUCIÓN V OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

CONSTRUCCIONES *Y* ARQUITECTURA S.A. CONSY AR es una Compañía anónima constituida el 24 de febrero del 2011, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas e inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el l0 de marzo del 2011.- La compañía tiene un objeto social muy amplio se dedica a la construcción de obras civiles, cálculos de obras de ingeniería y arquitectura. supervisión de obras; fabricación exportación, importación, representación, consignación y distribución de materiales de construcción , accesorios y más artículos relacionados con la rama de la construcción- Decoración y arreglo de interiores, departamentos, casas, oficinas.- Actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante y cuenta correntista mercantil y otras líneas de negocios. Para cumplir con sus objetos sociales la Compañía podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con los mismos.- El plazo por el cual se constituye esta sociedad es de 100 años a partir de la fecha de inscripción de la respectiva escritura pública en el registro mercantil de Guayaquil.

Su domicilio principal es Guayaquil, parroquia Tarquí Cdla. Bodegas de Inmaconsa, calle Vía Daule Km 10 S/N RUC, asignado por el SRI es el 0992708492001 y el Expediente asignado por la Superintendencia de Compañías es el 138384 teléf. 046003021, e-mail: contabilidad.consyar@gmail.com

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de información Financiera (Nllf).
A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de CONSTRUCCIONES Y ARQUITECTURAS.A. CONSYAR comprenden los Estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Estado del resultado integral, el Estado de cambios en el patrimonio y el Estado de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. y sus respectivas notas.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).emitidas por el consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés)

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - EJ efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, de poco riesgo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses a partir de la fecha de origen- También incluyen sobregiros bancarios. Los sobregiros Bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Maquinarias y equipo

2.4. 1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de maquinarias y equipo se medirán inicialmente por su costo.El costo de maquinarias y equipo comprende su

precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipo 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

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

A continuación se presentan las principales partidas de maquinarias y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada periodo, se 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 o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de La pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. - Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no tiene problemas de deterioro del activo.

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. A continuación las política sobre impuestos para utilidad en los ejercicios futuros.

Así mismo al 31 de diciembre del 2017 y 2106, la compañía no había generado impuesto diferidos por cuanto no existe ninguna diferencia temporaria

2.6.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a Las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y

partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos - EL impuesto diferido se reconocerá sobre Las diferencias temporarias determinadas entre el valor en Libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2. 7 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos. Para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y Las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente. su valor· en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no tenía ninguna provisión. Por cuanto no tenía Obligación alguna legal o implícita.

2.8 Beneficiosa empleados

2.8. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio). Según NIC 19 debe ser determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados: de lo contrario, son amortizados utilizando

el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía no ha registrado Beneficios definidos por: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - por cuanto el efecto de la referida provisión es inmaterial por que la compañía tiene en operación tan solo 66 meses y si bien maneja un buen número de trabajadores.
éstos tienen muy alto el índice de rotación por ser la mayoría obreros de la construcción de obras civiles, los mismos que son liquidados con todos los beneficios devengados incluyendo la bonificación por desahucio.- Los trabajadores, principalmente obreros de obras civiles, trabajan en relación de dependencia, con contratos de trabajo de obra cierta y contratos de trabajo en grupo.

Los trabajadores tienen una remuneración promedio entre 400. 00 y 1100 dólares. En los referidos contratos de trabajos - contratos por obra cierta; - se estipula, en relación al tema. "El tiempo de duración del contrato dependerá del tiempo requerido para la ejecución de la fase de la obra o proyecto para la cual fueron contratados no tiene tiempo mínimo establecido, se entiende que concluida la obra se termina el mismo. sin importar el tiempo utilizado, así lo determina el art. 16 del Código del Trabajo vigente, bastara que se produzca la conclusión efectiva de los servicios objeto de este contrato, que ha sido estipulado por las partes y que se otorgue el respectivo finiquito ante la autoridad de trabajo.

Al 31 de diciembre del 2017 existían 686 trabajadores, 679 hombres y 7 Mujeres.

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

2.9.1 Prestación de servicios - Los ingresos provenientes de servicios de administración de la construcción y por la construcción de obras civiles, se basan en honorarios estipulados en los respectivos contratos de construcción. - los trabajos se van ejecutando de acuerdo a los planes previstos y a su vez la Compañía reconoce y registra los ingresos u honorarios de conformidad con el avance de la construcción, esto es de conformidad con el porcentaje de avance en cada obra civil, avance debidamente confirmado y aceptado por los clientes.

El estado de avance del contrato se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por construcción de las obras civiles, se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la obra, determinado como la proporción del tiempo total estimado para construir que haya transcurrido al finalizar cada período, en concordancia con el avance físico de cada obra, avance inspeccionado y aprobado por un fiscalizador de obra contratado por cada cliente;

Los ingresos provenientes de contratos por otro tipo de servicio se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción, en otros casos por alquiler de maquinarias o de mano de obra 'en construcción y gastos directos.
Reembolsos de fondos.- Cabe indicar que los contratos por administración de obras civiles, incluyen los compromisos de adquisición y compra de

materiales de construcción, accesorios y remuneraciones de los costos de mano de obra y otros costos y gastos necesarios incurridos. por cuenta de los clientes, pagos que en forma semanal.se realizan y se recuperan mediante las respectivas facturaciones por reembolsos.

INGRESOS Y PAGOS POR CONCEPTO DE REEMBOLSOS

La compañía durante el año 2017 había recibido dinero de sus clientes por US $1.558,581.40, por las diferentes obras.- También había realizado pagos (gastos) por los mismos valores durante el año cerrado al 31 diciembre del 2017, por conceptos de mano de obra y costos de materiales de construcción. por las obras administradas de sus clientes. Estos valores están contabilizados en calidad de ingresos y egresos por reembolsos por intermediación por parte de los clientes. Sumando US$1,558.581.40 dólares, con efecto cero en resultados.

Estos registros contables en resultados son para efectos informativos en la declaración del impuesto a la renta de la compañía.- Los reembolsos Incluyen principalmente costos de Mano de obra, sueldos, beneficios sociales, materiales de construcción y otros gastos indirectos incurridos por cuenta del cliente y aprobados formalmente por el cliente y el responsable técnico de la obra.

2.10 Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran 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.

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

Los ingresos y 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 resultados.

2.12 Activos financieros - Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados. Los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.- Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (l) A valor razonable con cambios en resultados, (2) Activos financieros mantenidos basta su vencimiento, (3) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y (4) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía tan sólo tenía un solo tipo de activos financieros, los cuales se describen a partir del párrafo siguiente:

2.12.J Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La venta de los servicios facturados es al Contado, el período de pago promedio sobre la prestación de servicios es de máximo a 7 días.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por cobrar comerciales no ameritan una provisión para cuentas incobrables, por cuanto, no tenían problema de cobrabilidad.

2.12.2 Baja de un activo financiero - La compañía da de baja 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. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si La Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, La Compañía continua reconociendo el activo financiero.

2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por La Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre del 2017, el único pasivo financiero que tenía la compañía era:

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
Después del reconocimiento inicial, a valor razonable. Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período. De crédito promedio para la compra de ciertos bienes, acordado con los proveedores es de 7 a 30 días promedio.

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.

2.13.2 Baja de un pasivo .financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de La Compañía.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NilF	Instrumentos financieros	Efectiva a partir inicien en Q después de
NilF9	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1.2019
NIIF 15		Enero 1,2018

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y

revisadas. NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y Medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros. Así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013. Incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014. Se emitió otra versión revisada de la NITF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integrar'. Para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de La NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar Los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la

contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir La efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos. en relación con los activos financieros y pasivos financieros dela Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NllF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NITF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en La fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad deberla reconocer el ingreso que representa La transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
Paso 3: determinar el precio de la transacción
Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la Nllf 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto
hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las modificaciones a la NJC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NlC 1 se aplican para periodos que inicien en o después del 1 de enero del 2016. La Administración de la Compañía no prevé que La aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.
Las modificaciones a la NIC 16 prohiben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NJC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto. la Administración de la Compañía no -anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tengan un impacto material en los estados .financieros de la Compañía.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014

Las mejoras anuales a las NUF Ciclo 2012-2014 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

1. Las modificaciones a la NJIF 5 aclaran que cuando la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y por Jo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en Ja NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta, Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para . su distribución.
2. Las modificaciones a la NUF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la información a revelar de dicho activo.
3. Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir. la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros

3. EFECTIVO Y EQUTVALENIES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2016
Efectivo en caja	0,00	2.200,00
Banco Bolivariano Cta.526470-4	-2,066.77	21,113.92
Banco Guayaquil Cta.45913368	-790,34	158.69
TOTALES	-2,857.11	9,355.80

CUENTAS POR COBRAR COMEROALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2016
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes locales	95,970.59	56,616.04
Provisión para cuentas dudosas	0.00	0.00
Total	95,970.59	56,616.04
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	2,765.99	3,093.67
Anticipos proveedores	00.00	0,00
Obligaciones de aportes mensuales al IESS	0.00	0,00
Otros	2.439,31	122,900.97
TOTALES	5,205,30	125,994.64

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas de todas las cuentas por cobrar por cuanto no tienen cartera vencida o por tanto no existe antigüedad de 120 días o más.

5. OTROS ACTIVOS

Un resumen de los Otros activos es como sigue:

	Diciembre 31 2017	Diciembre 31 2016
Crédito tributario por retención fuente año 2017	5,188.49	0.00
Crédito tributario por retención fuente año 2016	35,424.64	35,424.64
Crédito tributario por retención fuente año 2015	38.131.12	38.131.12
Crédito tributario por retención fuente año 2014	63,577.06	63,577.06
RET.IV A 300/o	0.00	0.00
RET.IVA 70%	0.00	0.00
TOTALES	142,321.31	137.132.82

6. MAQUINARIAS Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
MUEBLES.ENSERES Y EQUIPOS	286.745,26	6.745,26
Muebles de oficina	2.463,00	2.463,00
Equipo de oficina	1.802,44	1.802,44
Equipo de computación	2.479.82	2.479,82
Edificio	280.000,00	
DEPRECIACION	(6.745,26)	(6.745,26)
Muebles de oficina	(2.463,00)	(2.463,00)
Equipos de oficina	(1.802,44)	(1.802,44)
Equipos de computación	(2.479,81)	(2.479.81)
TOTALES	280.000,00	0.00

7.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
FONDO DE GARANTIAA CONTRATISTAS		
Proyecto Bali	12.161,61	14.352.19
Otros	588.654,88	314,407.93
TOTALES	600.816,49	328,760.12

8.- IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	. 2016
Ingresos	255.798,10	1.728.085.76
Costos y Gastos	263,656,36	2.019.013.47
Pérdida(Utilidad del ejercicio	(7.858,26)	(290,927.71)
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	0.00
(+)Gastos no deducibles	83,98	91,328.34
Pérdida	(7,774.28)	(199,599.37)
Utilidad Gravable	0.00	0.00
Impuesto Renta causado	0.00	0.00
Anticipos de impuestos pendientes	0.00	0,00
Imp. a la renta Causado	0.00	0,00

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades general en el año 2012 calcularon el impuesto causado aplicando la tarifa del 13% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 23% sobre el resto de las utilidades.- Por el ejercicio económico 2013, la compañía calculó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 22% de impuesto a la renta sobre las mismas.- Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013, difieren del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación se explica la Conciliación respectiva:

8.2 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado. Deducción de l00% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas". Exoneración de retención en La fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la ley de Fomento Ambiental v Optimación de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta. Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos. Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las otras cuentas por pagar es como sigue:

	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
Impuestos acumulados por pagar Sri	231,038.11	203.654.98
Aporte Patronal e Individual, Secap, lece al Iess	286,296.40	552.061,34
Otros pasivos corrientes	193,258,93	41.520,33
Sub-total	710,593.44	797.236,65
Multas a Contratistas	198,47	379,39
Totales	710.791.91	797.616,04

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a moderados riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar y administrar dichos riesgos, esto es determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta La Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de La Compañía, si es el caso.

10.1.1 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para La Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre un número y gama interesante de clientes y diferentes obras

civiles. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

10.1.2 Riesgo de liquidez - La Gerencia, tiene la responsabilidad por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo, así como la gestión de liquidez de La Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11. PATRIMONIO

11.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 de acciones de US$ l valor nominal unitario 800 dólares al 31 de diciembre de-2017.- Los accionistas son: Sra. Clara Elena Lainez Álvarez con 799 acciones, 99% del paquete accionario e Ing. Luis Eduardo Erazo Merchán con l acción 1% del paquete accionario.

11.2 Reservas

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.3 Utilidades retenidas - Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

11.4 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIJF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NllF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

En el caso de la Compañía no utilizó esta cuenta. por cuanto la compañía adopto en forma directa las NIIF, por ser una compañía que se constituyó en Febrero del año 2011 y empezó a operar en Junio del 2011.

11.5 Reservas según PCCA anteriores- Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere. Podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compaña.-

12.INGRESOS

Un resumen de los ingresos de La Compañía, es como sigue:

	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
INGRESOS POR ADMINJSTRACION DE CONTRUCCION DE OBRAS CIVILES	245,673.79	1.491,718,33
INGRESOS POR OBRAS DE ETINAR S.A	8,157.40	187,.075,13
INGRESOS POR OBRAS DE FIDEICOMISO INMOBILIARIO BALY	1.966.91	49,292,30
II\GRESOS POR OTRAS OBRAS	255.798.10	1.728,085,76
INGRESOS POR ADMJNISTRACJON		

13 COSTOS *Y* GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

COSTOS Y GASTOS COSTO POR ADMINISTRAR CONSTRUCCION DE OBRAS	DICIEMBRE 2017	DICIMBRE 2016
COSTOS POR MANO DE OBRA	239.980,17	1.742.516,83

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	DICIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
SUELDOS ADMINISTRATIVOS	4.617.12	41.666.73
BENEFICIOS SOCIALES	0.00	45.903.02
OTROS BENEFICIOS	0.00	4.934.78
GASTOS*DE* ARRIENDO	1,617.97	12.375,00
GASTOS POR DEPRECIACIONES	6,745.26	6.745,26
SUM1NLSTROSDE OFICINA	972.25	2.285.16
OTROS	16.363.85	168.821,95

13.1 Compensación del personal clave de la gerencia - El Gerente General y dos Funcionarios conforman el personal clave de La empresa, tuvieron una remuneración de 4,617.12 dólares, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, incluyendo todos los beneficios Sociales de Ley.

14.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 3l de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, Junio 1ro del 2018 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia. El 25 de Abril del 2018 y posteriormente fueron aprobados por la Junta General extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril del 2018.