

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
INGAREC CIA. LTDA.
Quito, Ecuador

Opinión

1. Hemos auditado, los Estados Financieros que se adjuntan de **INGAREC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales. Cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluye un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INGAREC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

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

Otros asuntos

4. Los estados financieros de **INGAREC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 no fueron examinados, como consecuencia de esto no expresamos ninguna opinión sobre los mismos.

P

Información presentada en adición a los estados financieros

5. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
6. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
7. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
8. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del gobierno de la compañía.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno de la compañía por los estados financieros

9. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
11. La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

R

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

12. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
13. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas



revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INGAREC CIA. LTDA.** correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo, 09 2018

González & Vergara Auditores
González & Vergara
Auditores y Contadores
SCVS - RNAE 998


Kristian González Torres
RNC 17-1408
SOCIO

INGAREC CIA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

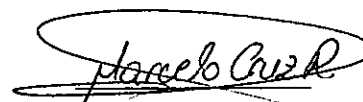
PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Conciliación Estado de Flujo de Efectivo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	24

INGAREC CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	218,998	309,678
Inversiones corrientes	9	400,000	300,000
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	10	526,234	249,275
(-) Provisión cuentas incobrables	10	(12,371)	(7,109)
Otras cuentas por cobrar		12,841	196,598
Inventarios	11	332,211	442,442
Activos por impuestos corrientes	12	15,367	76,633
Total activos corrientes		1,493,280	1,567,517
Activos no corrientes			
Propiedad, muebles y equipo	13	51,350	22,396
Total activos no corrientes		51,350	22,396
Total activos		1,544,630	1,589,913
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras		1,209	653
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	14	284,792	401,929
Otras obligaciones corrientes	15	135,526	73,150
Otros pasivos corrientes	16	15,133	288,510
Total pasivos corrientes		436,660	764,242
Pasivos no corrientes			
Provisiones beneficios a empleados	17	5,732	-
Total pasivos no corrientes		5,732	-
Total pasivos		442,392	764,242
Patrimonio neto			
Capital suscrito	18	10,000	10,000
Resultados acumulados	19	815,671	696,228
Ganancia/(Pérdida) neta del período		276,567	119,443
Total patrimonio		1,102,238	825,671
Total pasivos + patrimonio		1,544,630	1,589,913


Santiago Erazo
Representante Legal
INGAREC CIA. LTDA.


Ing. Marcelo Cruz
Contador General
INGAREC CIA. LTDA.

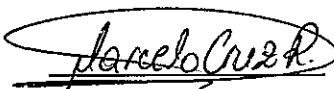
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

INGAREC CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de actividades ordinarias	20	1,877,700	685,983
Costo de ventas y producción	21	(1,332,771)	(594,004)
Ganancia bruta		544,929	91,979
Gastos de administración y ventas	22	(136,697)	(85,452)
Gastos financieros		(966)	(978)
Otros ingresos	23	11,784	174,858
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		419,050	180,407
Participación trabajadores		(62,858)	(27,061)
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		356,192	153,346
Impuesto a la renta corriente		(79,625)	(33,903)
Ganancia neta del ejercicio		276,567	119,443
Resultado integral total del año		276,567	119,443


Santiago Erazo
Representante Legal
INGAREC CIA. LTDA.


Ing. Marcelo Cruz
Contador General
INGAREC CIA. LTDA.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

INGAREC CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

Concepto	Capital suscrito	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015	10,000	703,261	119,443	832,704
Reclasificación de cuentas	-	119,443	(119,443)	-
Distribución de dividendos a socios	-	(7,033)	-	(7,033)
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	10,000	815,671	-	825,671
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	276,567	276,567
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017	10,000	815,671	276,567	1,102,238


Santiago Erazo
Representante Legal
INGAREC CIA. LTDA.

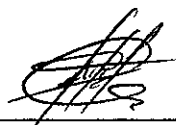

Ing. Marcelo Cruz
Contador General
INGAREC CIA. LTDA.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

INGAREC CIA. LTDA

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

Por los años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:			
Valores recibidos de clientes		1,857,548	716,209
Pagos a proveedores, empleados y otros		(1,695,056)	(656,429)
Impuesto a la renta pagado		(125,347)	(59,509)
Dividendos pagados		-	(7,033)
Interes pagado/recibido		-	12,134
Otras entradas/salidas de efectivo		9,752	161,746
Efectivo proveniente de operaciones		46,897	167,118
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Efectivo recibido para aumento de inversiones corrientes	9	(100,000)	(300,000)
Adiciones / bajas netos de propiedad, muebles y equipo	13	(38,133)	(664)
Efectivo proveniente en actividades de inversiones		(138,133)	(300,664)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Efectivo recibido (pagado) por préstamos bancarios		556	-
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		556	-
Aumento (Disminución) del Ejercicio		(90,680)	(133,546)
Efectivo al Inicio del Año	8	309,678	443,224
Efectivo y equivalentes de efectivo		218,998	309,678



Santiago Erazo
Representante Legal
INGAREC CIA. LTDA.



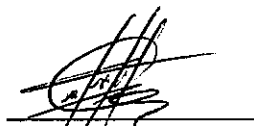
Ing. Marcelo Cruz
Contador General
INGAREC CIA. LTDA.

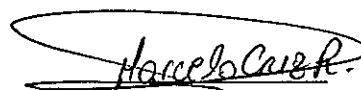
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

INGAREC CIA. LTDA

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:			
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio		419,050	180,407
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:			
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		(142,483)	60,964
Depreciación / Amortización		9,179	7,615
Ajuste para cuentas incobrables	10	5,262	2,493
Ajuste jubilación patronal y desahucio	17	5,732	-
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar		(31,936)	(134,106)
(Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado		110,231	(297,885)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados		(389,102)	222,618
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		60,964	-
Otros Activos/Pasivos Corrientes		-	125,012
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		46,897	167,118


Santiago Erazo
 Representante Legal
 INGAREC CIA. LTDA.


Ing. Marcelo Cruz
 Contador General
 INGAREC CIA. LTDA.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

INGAREC CIA. LTDA.

Índice

Nota	Descripción	Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA	10
2.	IMPORTANCIA RELATIVA	10
3.	ESTRUCTURA DE LAS NOTAS	10
4.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	11
4.1.	Bases de presentación	11
4.2.	Pronunciamientos contables y su aplicación	11
4.3.	Moneda funcional y de presentación	14
4.4.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	14
4.5.	Efectivo y equivalentes de efectivo	15
4.6.	Inversiones corrientes	15
4.7.	Cuentas por cobrar clientes	15
4.8.	Otras cuentas por cobrar	15
4.9.	Inventarios	15
4.10.	Propiedades, muebles y equipos	16
4.11.	Cuentas por pagar proveedores	16
4.12.	Obligaciones con instituciones financieras	17
4.13.	Pasivos por beneficios a los empleados	17
4.14.	Provisiones	18
4.15.	Otros pasivos corrientes	18
4.16.	Impuestos	18
4.17.	Patrimonio	18
4.18.	Ingresos de actividades ordinarias	19
4.20.	Medio ambiente	19
4.21.	Estado de flujos de efectivo	19
4.22.	Cambios en políticas y estimaciones contables	19
5.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS	20
6.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN	21
7.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	24
8.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	24
9.	INVERSIONES CORRIENTES	25
10.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	25
11.	INVENTARIOS	26
12.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	26
13.	PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS	26
14.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	29
15.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	29
16.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	30
17.	PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	30
	Impuesto a la renta por pagar	32
18.	CAPITAL	34
19.	RESULTADOS ACUMULADOS	35
20.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	35
21.	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	35
22.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	36
23.	OTROS INGRESOS	36
24.	CONTRATOS	37
25.	CONTINGENTES	37
26.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	38

INGAREC CIA. LTDA.
Índice

Nota	Descripción	Páginas
27.	SANCIONES	38
28.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE	38
29.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	38

INGAREC CIA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
INGAREC CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1792367484001
- **Domicilio de la entidad.**
Pichincha / Quito / Juan Molineros E9-255 y de los Jazmines
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía Ingarec Cía. Ltda., fue constituida el 28 de marzo del 2012. Su objetivo principal es: 1) Diseño y montaje de proyectos. - 2) Ofrecer servicios especializados de ingeniería y arquitectura. - 3) Capacitación técnica y asesoría en ingeniería y arquitectura, a personas naturales y jurídicas.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables**4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018

INGAREC CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades".

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la NIIF 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta.

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Modificación a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9, “Instrumentos financieros”.

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

INGAREC CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros”.

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.
Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”.

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- Mantenidas hasta el vencimiento. - En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.9. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

INGAREC CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.10. Propiedades, muebles y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinarias y Herramientas	20 años	(*)
Vehículos	5 años	(*)
Equipo de Computación	3 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.12. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.13. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.14. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.15. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.16. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

4.17. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

INGAREC CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

4.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes. - en este grupo contable se registran las ventas de Diseño y montaje de proyectos. - 2) Ofrecer servicios especializados de ingeniería y arquitectura. - 3) Capacitación técnica y asesoría en ingeniería y arquitectura, a personas naturales y jurídicas los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.19. Costos y gastos.

Costo de ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.20. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.21. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

INGAREC CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

INGAREC CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios. - al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios. - al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

INGAREC CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

INGAREC CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros			
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo	218,998	-	309,679	-
Inversiones	400,000	-	300,000	-
Activos financieros medido al costo amortizado:				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas	526,704	-	438,764	-
Total activos financieros	1,145,702	-	1,048,443	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar	284,792	-	401,929	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,209	-	653	-
Total pasivos financieros	286,001	-	402,582	-
Instrumentos financieros, netos	859,701	-	645,861	-

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja		400	200
Bancos	(1)	201,951	128,509
Inversiones overnight		16,647	180,969
		218,998	309,678

(1) Corresponde principalmente a depósitos de libre disponibilidad por: Banco Bolivariano por USD15,794; Banco Pichincha por USD49,593; Banco del Pacifico por USD136,564.

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Banco Pichincha:</u>		
Inversión al 2.25% de interés nominal anual y vencimiento en enero del 2018. (1)	200,000	300,000
Inversión al 3,50% de interés nominal anual y vencimiento en marzo del 2018. (1)	200,000	-
	<u>400,000</u>	<u>300,000</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

10. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	526,234	249,275
	<u>526,234</u>	<u>249,275</u>
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(12,371)	(7,109)
	<u>513,863</u>	<u>242,166</u>

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(7,109)	(5,512)
Provisión del año	(5,262)	(1,597)
Saldo final	<u>(12,371)</u>	<u>(7,109)</u>

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario de mercaderías	(1)	329,057	442,317
Inventario muestras		1,860	-
Importaciones en tránsito		1,294	125
		<u>332,211</u>	<u>442,442</u>

(1) Corresponde principalmente a la compra de Balasto/Producto terminado por USD49,697.02; Luminarias aéreas por USD75,169.88; Focos de sodio por USD58,417.41 y Postes alumbrado por USD53,569.39.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Crédito tributario IVA	15,367	76,633
	<u>15,367</u>	<u>76,633</u>

13. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Maquinarias herramientas	2,743	1,569
Vehículos	47,650	19,074
Equipo de computación	957	1,753
	<u>51,350</u>	<u>22,396</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Maquinarias herramientas	3,112	1,704
Vehículos	67,444	31,241
Equipo de computación	4,298	3,776
	<u>74,854</u>	<u>36,721</u>

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación</u>		
<u>acumulada:</u>		
Maquinarias herramientas	(369)	(135)
Vehículos	(19,794)	(12,167)
Equipo de computación	(3,341)	(2,023)
	<u>(23,504)</u>	<u>(14,325)</u>
	<u>51,350</u>	<u>22,396</u>

(Espacio en Blanco)

INAGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Maquinarias y herramientas	Vehículos	Equipo de computación	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Saldo inicial	1,704	31,241	3,776	36,271
Adiciones	1,407	36,203	1,473	39,083
Ajustes	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	(950)	(950)
Depreciación	(368)	(19,794)	(3,342)	(23,504)
Saldo final	2,743	47,650	957	51,350

(Espacio en Blanco)

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Proveedores :</u>			
Proveedores Nacionales	(1)	45,706	103,435
Proveedores del Exterior	(2)	64,251	264,057
Proveedores de Servicios	(3)	40,536	34,437
<u>Otras cuentas por pagar</u>			
Cuentas por pagar RP	(4)	134,299	-
		<u>284,792</u>	<u>401,929</u>

- (1) Corresponde principalmente a: Anda López José Xavier por USD19,931; Martínez Noble Héctor Bladimir por USD21,812.
- (2) Corresponde principalmente a: Industria Andina de Iluminación S.A. por USD43,761 y Philips Lighting Caribbean-Inc por USD20,491.
- (3) Corresponde principalmente a: Erazo Andrade Santiago Lenin por USD26,316 y Master Light Cía. Ltda., por USD4,068.
- (4) Corresponde principalmente a: Rodrigo Polo por USD134,299.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuesto a las ganancias por pagar del ejercicio	57,034	27,051
15 % Participación Trabajadores	62,858	27,061
Con la administración tributaria	11,801	15,945
Con el IESS	1,692	1,341
Con los Trabajadores	2,141	1,752
	<u>135,526</u>	<u>73,150</u>

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(27,061)	(9,175)
Provisión del año	62,858	27,061
Pagos	27,061	9,175
Saldo final	62,858	(27,061)

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo clientes (1)	15,133	288,510
	15,133	288,510

(1) Corresponden principalmente a: CNEL EP Guayaquil por USD10,133 y Washington Caicedo por USD5,000.

17. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal (1)	4,193	-
Desahucio (2)	1,539	-
	5,732	-

INGAREC CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	3,033
Costo laboral por servicios actuales	990
Costo financiero	170
Saldo final	4,193

- (2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	862
Costo laboral por servicios actuales	614
Costo financiero	63
Saldo final	1,539

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.97%
Tasa de incremento de pensiones	N/A
Tabla de rotación (promedio)	25%
Vida laboral promedio remanente	-
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS2002

INGAREC CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
0.5% incremento en la tasa de descuento	4,258.80	1,551.63
0.5% decremento en la tasa de descuento	4,125.59	1,526.79
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	4,258.80	1,551.63
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	4,128.59	1,562.79
<u>Proyección para el siguiente año de valoración</u>		
Costo laboral del servicio	1,006.89	493.79
Costo financiero en el DBO	220.25	86.29

Impuesto a la renta por pagar.

Anticipo para el año 1 y provisión para el año 2.

La provisión para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno. La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

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 el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción 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, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	356,193	153,346
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	5,737	757
Ganancia (pérdida) gravable	361,930	154,103
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	79,625	33,903
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	-
	79,625	33,903
Impuesto a las ganancias del período	79,625	33,903
Pago 1 y 2da cuota de Anticipo	(4,084)	-
Crédito tributario a favor de la empresa	(18,507)	(6,852)
Saldo por pagar	57,034	27,051

18. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de USD10,000 y está constituido por 10,00 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de bienes y servicios 12 %	1,876,275	696,611
Venta tarifa 0%	1,425	8
Devolución en Ventas	-	(6,760)
Descuento en Ventas	-	(3,876)
	1,877,700	685,983

21. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo de Ventas	1,197,919	506,478
ISD Salida de Divisas	40,205	10,985
Suministros de Fabricación	22,091	16,226
Mano de Obra	52,006	42,116
Mano de Obra Contratada	-	2,714
Planta de Producción	20,550	15,485
	1,332,771	594,004

INGAREC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Sueldos, salarios y beneficios sociales	24,816	18,518
Servicios Generales	63,799	33,778
Impuestos y Contribuciones	8,643	8,472
Reparaciones y Mantenimiento	4,540	590
Depreciaciones	1,318	1,258
Gastos no Deducibles	5,737	757
	108,853	63,373
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos, salarios y beneficios sociales	6,321	6,180
Matricula, Mantenimiento y Reparación	3,641	4,357
Gasto de Viaje	2,219	1,455
Cuentas Incobrables	5,262	2,493
Depreciaciones	7,628	6,248
Concursos	400	300
Otros gastos de Venta	2,373	1,046
	27,844	22,079
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	136,697	85,452

23. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses y comisiones bancarias	9,523	13,112
Ingresos Diferidos	-	161,640
Utilidad en venta de Activo Fijo	2,261	-
Otros Ingresos	-	106
	11,784	174,858

INGAREC CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

24. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

a. CONTRATO No. 154/2017 (Empresa Eléctrica Ambato)

El 14 de julio del 2017 se celebra el contrato con la Empresa Eléctrica Ambato para adquisición de accesorios de alumbrado público por un monto de USD154,995.

b. CONTRATO No. SG-215-2017 (Empresa Eléctrica Quito)

El 24 de julio del 2017 se celebra el contrato con la Empresa Eléctrica Quito para de ignitor tipo superposición para lámpara de sodio por un monto de USD71,360.

c. CONTRATO No. 043-DT-2017 (CNEL Unidad de Negocio Santo Domingo)

El 24 de agosto del 2017 se celebra el contrato con la Empresa CNEL Unidad de Negocio Santo Domingo para la adquisición de materiales de alumbrado público por un monto de USD79,700.

d. CONTRATO No. CNEL-GYE-AJ-01-206-2017 (CNEL Unidad de Negocio Guayaquil)

El 24 de agosto del 2017 se celebra el contrato con la Empresa CNEL Unidad de Negocio Guayaquil para la adquisición de proyectores simétricos de 250W con foco E40 por un monto de USD14,476.

e. CONTRATO No. GAF-C-0177-2017 (Empresa Eléctrica Quito)

El 24 de agosto del 2017 se celebra el contrato con la Empresa Eléctrica Quito para la adquisición de ignitor tipo superposición para lámpara de sodio por un monto de USD10,255.70.

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene varios juicios como demandado y/o demandante, los cuales se encuentran no resueltos, por lo cual no sugieren la existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos.

INGAREC CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

27. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

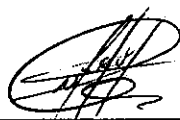
No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, Marzo, 09 del 2018, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de INGAREC Cía. Ltda. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Santiago Erazo
Representante Legal



Ing. Marcelo Cruz
Contador General