

GRUASATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ – Dólares Estadounidenses

NIF – Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 12 de junio del 2018

A los Socios de GRUASATLAS CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de GRUASATLAS CÍA. LTDA., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRUASATLAS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre el siguiente asunto:

Tal como se indica en la nota 28, Gruas Atlas Cía. Ltda., propietaria del 99,99 por ciento del Consorcio Transatlas, procedió durante el año 2017 a liquidar el mencionado Consorcio, producto de dicha liquidación se incrementó el patrimonio de la compañía en la suma de US\$ 308.702.

Otra Cuestión

Los estados financieros de GRUASATLAS CÍA. LTDA., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 17 de febrero de 2017.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



GRUASATLAS CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
<u>Activos corrientes</u>			
Caja y bancos	4	524.469	605.272
Inversiones temporales	4	9.207.371	8.622.984
Total efectivo y equivalentes de efectivo		----- 9.731.840	----- 9.228.256
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	3.472.977	4.268.721
Socios y compañías Relacionadas	6	969.046	646.637
Anticipo a proveedores	7	396.789	255.378
Otros activos no financieros	8	367.244	282.006
		----- 5.206.056	----- 5.452.742
Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	14	(658.140)	(425.355)
Cuentas por cobrar, netas		----- 4.547.916	----- 5.027.387
Total de activos corrientes		----- 14.279.756	----- 14.255.643
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad y equipo, neto	9	21.149.229	21.793.269
Inversiones en acciones	10	938.498	949.867
Total de activos no corrientes		----- 22.087.727	----- 22.743.136
Total de Activos		----- 36.367.483	----- 36.998.779

Las notas explicativas anexas de la 1a a la 30 son parte integral de los estados financieros.

GRUASATLAS CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)

(Expresados en dólares estadounidenses)

(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Porción corriente de obligaciones bancaria a largo Plazo	11	1.002.374	1.809.546
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Proveedores	12	1.331.702	1.544.974
Socios y compañías relacionadas	6	4.417.575	5.089.830
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	98.205	295.309
Anticipo de clientes		70.502	68.667
Prestaciones y beneficios sociales	14	555.123	381.245
Otros pasivos no financieros	15	179.668	555.948
		-----	-----
Total cuentas por pagar		6.652.775	7.935.973
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		7.655.149	9.745.519
		-----	-----
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	2.053.363	1.652.949
Beneficios Definidos por jubilación patronal	14 y 16	670.552	629.092
Beneficios Definidos por desahucio	14 y 17	174.258	148.837
Pasivos por Impuestos diferidos	22	1.253.041	1.433.911
		-----	-----
Total de pasivos no corrientes		4.151.214	3.864.789
		-----	-----
Total de Pasivos		11.806.363	13.610.308
		-----	-----
Patrimonio			
Capital Suscrito	18	9.812.406	9.812.406
Reserva Legal	19	605.632	605.632
Reserva de capital	20	435.871	435.871
Reserva Facultativa		4.362	4.362
Resultados Acumulados		4.904.954	3.732.305
Otros Resultados Integrales		8.501.853	8.501.853
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	21	296.042	296.042
		-----	-----
Total Patrimonio- estado Adjunto		24.561.120	23.388.471
		-----	-----
Total Pasivos y Patrimonio		36.367.483	36.998.779
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1a la 30 son parte integral de los estados financieros.

GRUASATLAS CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	24	12.851.209	13.417.576
Costo de Operación	25	(4.882.142)	(5.954.586)
Ganancia bruta en ventas		7.969.067	7.462.990
Gastos de Administración y Ventas	26	(6.548.144)	(6.600.684)
Ganancia de actividades operacionales		1.420.923	862.306
<u>Otras ganancias (pérdidas):</u>			
Intereses pagados		(324.105)	(297.419)
Intereses ganados		199.475	241.378
Pérdida reconocida por liquidación del Consorcio Transatlás	28	(141.785)	-
Deterioro por método de la participación en la Inversión Consorcio Nacional Atlas	10	(11.369)	-
Otros ingresos (gastos)		29.081	(414.328)
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos		1.172.220	391.937
Participación de trabajadores	23	(175.833)	(48.854)
Impuesto a la renta corriente	23	(322.740)	(386.993)
Impuesto a la renta diferido	22	180.870	191.597
Ganancia neta del ejercicio		854.517	147.687
Otros resultados integrales:			
Efecto en revaluación de activos		-	(74.892)
Ganancia actuarial en jubilación patronal y desahucio		-	2.288
Resultado integral total del ejercicio		854.517	75.083
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación ordinaria		0,09	0,01
Número de participaciones		9.812.406	9.812.406

Las notas explicativas anexas de la 1a a la 30 son parte integral de los estados financieros.

GRUASATLAS CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Resultados Acumulados								
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Otro resultado integral (Pérdidas) o ganancias en Reservas actuariales</u>	<u>Otro resultado integral Superávit por reavalúo Propiedad</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Adopción NIIFS</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	9.812.406	4.362	525.872	435.871	(184.380)	8.758.837	3.663.678	296.042	23.312.688
Ajustes	-	-	33	-	-	-	85.513	-	85.546
Apropiación reserva legal	-	-	79.727	-	-	-	(79.727)	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	2.288	(74.892)	147.687	-	75.083
Saldo al 31 de diciembre del 2016	9.812.406	4.362	605.632	435.871	(182.092)	8.683.945	3.817.151	296.042	23.473.317
Liquidación Consorcio Atlas (Véase Nota 28)	-	-	-	-	-	-	308.702	-	308.702
Ajuste años anteriores jubilación y desahucio	-	-	-	-	-	-	7.118	-	7.118
Reliquidación de impuesto a la renta 2014 y 2015	-	-	-	-	-	-	(82.534)	-	(82.534)
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	854.517	-	854.517
Saldo al 31 de diciembre del 2017	9.812.406	4.362	605.632	435.871	(182.092)	8.683.945	4.904.954	296.042	24.561.120

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 30 son parte integral de los estados financieros.

GRUASATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	13.646.953	14.753.485
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(10.993.757)	(15.208.671)
Intereses pagados	(324.105)	(297.419)
Intereses ganados	199.475	241.378
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	2.528.566	(511.227)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipo	(1.236.634)	(423.517)
Inversiones en asociadas	11.369	(68.245)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.225.265)	(491.762)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Disminución de obligaciones bancarias largo plazo	(406.758)	(385.955)
(Disminución) Incremento prestamos socios y relacionadas	(672.255)	1.382.826
Pago de jubilación y desahucio	(33.140)	-
Ajuste de años anteriores	312.436	700
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(799.717)	997.571
	-----	-----
Incremento (Disminución) neto del efectivo	503.584	(5.418)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	9.228.256	9.233.674
	-----	-----
Efectivo y equivalente al final del año	<u>9.731.840</u>	<u>9.228.256</u>

GRUASATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)

(Expresados en dólares estadounidenses)

(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		
Resultado Integral del Periodo	854.517	75.083
Ajuste para conciliar el resultado integral del periodo con el efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades y equipos	1.838.824	1.863.212
Baja de activo fijo	41.850	14.092
Baja de reevaluó de activo fijo	-	74.892
Ajuste de activo fijo	-	2.824
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	257.029	260.271
Provisión Beneficio Definido por jubilación patronal	92.380	46.408
Provisión Beneficio Definido por Desahucio	24.297	21.844
Uso provisión jubilación	-	(29.202)
Uso provisión desahucio	-	(30.332)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar de corto plazo	246.686	1.075.638
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(784.821)	(3.319.154)
Uso de la provisión de cuentas incobrables	(35.205)	-
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	173.879	(375.206)
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	(180.870)	(191.597)
Total de ajustes al resultado integral	1.674.048	(586.310)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	2.528.566	(511.227)

Las notas explicativas anexas de la 1a a la 30 son parte integral de los estados financieros.

GRUASATLAS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1981 con el objeto de dedicarse a la prestación del servicio de arrendamiento de grúas, montacargas, coches hidráulicos y plataformas.

Aproximadamente el 52% (61% en el año 2016) de sus ingresos provienen de la prestación de servicios a Consorcio Petrolero Bloque 16 (Repsol), Petroamazonas E.P. y Transportes Noroccidental Cía. Ltda.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Vida útil de bienes de uso**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

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.

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración y Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

d. Propiedad y Equipo

Se muestra al costo histórico a excepción de la maquinaria y equipo y vehículos que son llevados bajo el método del revaluado, menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 9).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

e. Inversiones en sociedades

Las inversiones se reconocen de acuerdo al método de la participación; en el reconocimiento inicial se registra al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición.

Las distribuciones recibidas de la participada reducen el importe en libros de la inversión.

f. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocido durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Gruas Atlas Cia. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Gruas Atlas Cia. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar, documentos adeudados a acreedores.

g. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2017 y 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase notas 23 y 22).

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 22).

h. Ingresos por ventas

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial; GRUAS ATLAS CIA. LTDA., clasifica sus ingresos como Servicios de Arrendamiento de Maquinaria Pesada.

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Véase Nota 16 y 17).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 23).

j. Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

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

- Riesgo de Mercado.- Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, precio y riesgos por la tasa de interés:
 - Riesgos de cambio.- Debido al giro normal del negocio la compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense, estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.
 - Riesgo de precio.- La compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados, la administración considera que no existirán modificaciones importantes en los precios de compras de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones.
 - Riesgos por tasa de interés.- La compañía expuesta a cambios no significativos en tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras, la tasa de interés establecida es similar a la vigente en el mercado financiero.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- Riesgos de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumplan 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 realizará transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos.
- Riesgos de liquidez.- La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- Riesgos de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

k. Nuevas pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero de 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018*
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros-Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero 2018 *
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero 2019

La Administración de la compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de GRUAS ATLAS CIA. LTDA

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2017 por US\$ 9.731.840 puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

a) Caja y Bancos

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Cajas chicas	5.050	5.500
Anticipo combustible Shushufindi	1.000	2.000
	-----	-----
	6.050	7.500
	-----	-----
Banco del Pichincha	16.498	79.839
Banco Pichincha Miami	144.339	144.369
Banco Produbanco	333.772	253.517
Banco de Guayaquil	23.070	119.252
Banco Banisi S.A	740	795
	-----	-----
	518.419	597.772
	-----	-----
	524.469	605.272
	=====	=====

b) Inversiones temporales en instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017 por US\$ 9.207.371, comprende:

<u>Banco</u>	<u>Tipo</u>	<u>Tasa de Interés promedio anual</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Pichincha	Certificado de Inversión Overnight		Renovación diaria	683.092
Pichincha	Certificado de Inversión Miami	1,63%	23/04/2018	103.593
Pichincha	Certificado de Inversión Panamá	2,67%	02/01/2018	135.040
Pichincha	Certificado de Inversión Panamá Limited	3,57%	08/01/2018	286.681
Pichincha	Certificado de inversión	2,75%	05/03/2018	99.870
Guayaquil	Certificado de Inversión Panamá	3,25%	07/05/2018	441.526
Guayaquil	Certificado de Inversión Panamá	3,75%	15/11/2018	501.841
Guayaquil	Certificado de inversión	2,75%	12/02/2018	312.064
Produbanco	Certificado de inversión Produbank TD	2,13%	26/06/2018	400.510
Produbanco	Certificado de inversión Produbank TD	1,65%	29/01/2018	289.677
Produbanco	Certificado de inversión	4,00%	14/05/2018	108.401
Produbanco	Certificado de inversión	4,00%	14/05/2018	308.713
Produbanco	Certificado de inversión	4,00%	14/05/2018	1.555.163
Produbanco	Certificado de inversión	4,00%	27/03/2018	406.104
PNB Paribas	Certificado de inversión con renovación mensual	-	-	1.406.250
PNB Paribas	Certificado de inversión EUROS con renovación mensual	-	-	65
FIDEVAL	Certificado de inversión Real al vencimiento	3,40%	31/12/2017	569.551
FIDEVAL	Certificado de inversión Fixed 90 al vencimiento	4,51%	31/12/2017	426.220
Santander	Certificado de inversión Acm Prestige al vencimiento	5,38%	31/12/2017	66.382
Santander	Certificado de inversión Acm Prestige al vencimiento	-	31/12/2017	1.106.628

				9.207.371
				=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Corriente	662.526	556.664
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	175.962	916.339
31 - 60 días	278.325	224.316
61 - 90 días	109.006	195.835
91 - 120 días	155.442	79.231
121 - 180 días	276.674	583.853
181 - 360 días	1.053.237	567.152
Más de 360 días (1)	761.805	1.145.331
	-----	-----
	2.810.451	3.712.057
	-----	-----
Total cartera	<u>3.472.977</u>	<u>4.268.721</u>

- (1) Incluye US\$ 96.545 de cartera de abogados, quienes se encuentran realizando las gestiones de cobro. De acuerdo a la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 658.140.

NOTA 6 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones realizadas con las compañías relacionadas y sus socios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Alquiler de maquinaria y servicios de transporte	323.205	868.011
Ventas	-	664.349
Préstamos entregados	878.659	-
Préstamos recibidos	-	575.740
Sueldos de presidencia	68.900	59.600
Sueldos de gerencia	62.000	60.000

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a las compañías relacionadas (socios comunes) y socios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
<u>Socios</u>		
Chávez Palacios Malena Elizabeth	3.089	22.743
Chávez Palacios Eduardo Nicolay	13.979	22.157
Chávez Vallejo Nelson Eduardo	20.100	20.432
	-----	-----
	37.168	65.332

NOTA 6 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS.
(Continuación)

	<u>2017</u> <u>US\$</u>		<u>2016</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:			
<u>Relacionadas</u>			
Consorcio Noroccidental Atlas	680.732	1)	342.840
Ecoambiental Cía. Ltda.	228.074	2)	204.333
Chávez Inmobiliaria Cía. Ltda.	14.485		14.485
Chávez Enríquez Nelson Eduardo	-		9.049
Carlos Sáenz			9.908
Palacios Concepción María de Lourdes	8.070		-
Chávez Osejo William Eduardo	-		690
Generalseg Agencia Colocadora de Seguros Cía. Ltda.	517		-
	-----		-----
	931.878		581.305
	-----		-----
Total cuentas por cobrar	<u>969.046</u>		<u>646.637</u>
	<u>2017</u> <u>US\$</u>		<u>2016</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR PAGAR:			
<u>Socios</u>			
Chávez Vallejo Nelson Eduardo	1.494.541		767.362
Chávez Palacios Leyla Irina	361.208		154.349
Chávez Palacios Eduardo Nicolay	218.288		80.450
Chávez Palacios Malena Elizabeth	76.095		33.725
	-----		-----
	2.150.132		1.035.886
	-----		-----
<u>Relacionadas</u>			
Consorcio Transatlas	-		1.747.879
Transatlas Cía. Ltda.	568.180	3)	1.244.958
Maquirep Cía. Ltda.	573.264	4)	636.479
Atlas Logística Atlog Cía. Ltda.	462.421	5)	129.542
Transporte Internacional Consolidado y Marítimo de Carga GONGRAD S.A.	40.425		85.844
Calor Sáenz Cía. Ltda.	16.738		67.649
Maxilift S.A.	60.675		62.539
Chávez Osejo William Eduardo	126.520		40.386
Scriven Financiam Ltda.	25.170		23.617
Palacios Concepción María de Lourdes	394.050	6)	15.051
	-----		-----
	2.267.443		4.053.944
	-----		-----
Total cuentas por pagar	<u>4.417.575</u>		<u>5.089.830</u>

- (1) Corresponde a fusión estratégica, unión comercial para dar el servicio a las grandes petroleras, valores entregados para gastos varios, sobre los cuales no se ha definido fechas para su recuperación.

NOTA 6 - SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS.
(Continuación)

- (2) Préstamo otorgado por Grúas Atlas Cia. Ltda. para la compra del terreno donde funciona Ecoambiental Andina Cia. Ltda compañía dedicada a la preservación y la recuperación del medio ambiente y adicional para la adquisición de equipos para su funcionamiento, de los cuales no se ha definido plazos de cobro e intereses.
- (3) Corresponde a cuentas por pagar originadas por el pago de planillas IESS, anticipos a transportistas y facturación por el servicio de transporte cancelado por Gruas Atlas, pero corresponde a gastos de Transatlas Cía. Ltda., valor sobre el cual no se ha definido plazos de pago.
- (4) Se origina por la adquisición de repuestos para el funcionamiento de las maquinarias utilizadas en los proyectos que realiza la compañía, valor sobre el cual no se ha definido plazos de pago.
- (5) Corresponde a préstamos entregados a Atlas Logistica Cía. Ltda., de lo cual no se ha definido plazos de cobros, adicional se incluye una factura por reembolso de gasto de US\$ 316.960, por desembolsos efectuados en el año 2014 (véase nota 25).
- (6) Corresponde a préstamos entregados a Transatlas Cía. Ltda., de lo cual no se ha definido plazos de pago.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, GRUASATLAS CIA. LTDA., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2017 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

NOTA 7 - ANTICIPO DE PROVEEDORES

Los saldos de anticipos a proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>		<u>2016</u> <u>US\$</u>
Alvarezconst S.A.	-		207.565
Joan Esperanza Bustamante	200.000	1)	-
Anticipo Importaciones	148.995	2)	3.497
Salvador Renata	16.413		17.113
Anticipo Transportista	9.642		8.128
Varios	21.739		19.075
	-----		-----
	<u>396.789</u>		<u>255.378</u>

NOTA 7 - ANTICIPO DE PROVEEDORES
(Continuación)

- 1) Corresponde a anticipos entregados para la adquisición de un terreno ubicado en la ciudad de Guayaquil, se encuentran en trámite la realización de la escritura para proceder con la correspondiente liquidación.
- 2) Corresponde a anticipos entregados para la adquisición de una grúa, valor que se liquidó en enero del 2018.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>		<u>2016</u> <u>US\$</u>
Garantías entregadas	307.959	1)	235.654
Empleados	21.815		16.543
Valores a rendir	20.877		25.781
Otros	16.593		4.028
	-----		-----
	<u>367.244</u>		<u>282.006</u>

- (1) Corresponde a retención del 10% como garantía de fiel cumplimiento del contrato por parte del cliente Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP, estos valores son restituidos una vez finalizado el proyecto.

NOTA 9 - PROPIEDAD Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las cuentas que conforman el componente de propiedad y equipo durante los años 2016 y 2017:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2016</u> <u>US \$</u>	(+) <u>Adiciones</u> <u>US \$</u>	(-) <u>Bajas</u> <u>US \$</u>	(-) <u>Revalúo</u> <u>US \$</u>	(+/-) <u>Ajustes</u> <u>US \$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u> <u>US \$</u>	(+) <u>Adiciones</u> <u>US \$</u>	(-) <u>Bajas</u> <u>US \$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u> <u>US \$</u>	<u>Vide</u> <u>Útil</u>
Oficinas	-	-	-	-	-	-	394.383	-	394.383	20
Maquinaria y Equipo	26.360.087	397.120	(125.207)	(104.602)	-	26.527.398	335.390	(92.500)	26.770.288	5 y 1
Vehículos	8.223.220	26.397	-	-	-	8.249.617	505.846	-	8.755.463	5 y 1
Herramientas y Maquinas	60.458	-	-	-	-	60.458	-	-	60.458	10
Equipo de Computación	162.399	-	-	-	-	162.399	1.015	-	163.414	3
Muebles y Enseres	90.361	-	-	-	-	90.361	-	-	90.361	10
Equipo de Oficina	57.123	-	-	-	-	57.123	-	-	57.123	10
	<u>34.953.648</u>	<u>423.517</u>	<u>(125.207)</u>	<u>(104.602)</u>	<u>-</u>	<u>35.147.356</u>	<u>1.236.634</u>	<u>(92.500)</u>	<u>36.291.490</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(12.027.938)</u>	<u>(1.863.212)</u>	<u>111.115</u>	<u>29.710</u>	<u>-</u>	<u>(13.750.325)</u>	<u>(1.838.824)</u>	<u>50.650</u>	<u>(15.538.499)</u>	
	<u>22.925.710</u>	<u>(1.439.695)</u>	<u>(14.092)</u>	<u>(74.892)</u>	<u>-</u>	<u>21.397.031</u>	<u>(602.190)</u>	<u>(41.850)</u>	<u>20.752.991</u>	
Terrenos (1)	396.238	-	-	-	-	396.238	-	-	396.238	
Obras de arte	2.824	-	-	-	(2.824)	-	-	-	-	
	<u>23.324.772</u>	<u>(1.439.695)</u>	<u>(14.092)</u>	<u>(74.892)</u>	<u>(2.824)</u>	<u>21.793.269</u>	<u>(602.190)</u>	<u>(41.850)</u>	<u>21.149.229</u>	

NOTA 9 - PROPIEDAD Y EQUIPO
(Continuación)

- (1) Los inmuebles se encuentran garantizando las obligaciones bancarias adquiridas por la compañía, con una hipoteca abierta propiedad del socio Sr. Chávez Vallejo Nelson Eduardo valoradas en US\$ 3.803.583 y prenda industrial de maquinaria por US\$ 2.350.000 (Véase Nota 11).

NOTA 10 - INVERSIONES EN ACCIONES

Inversiones al 31 de diciembre comprenden:

	<u>Porcentaje de Participación</u> %	<u>Valor Patrimonial proporcional</u> (1) US\$	<u>Valor en libros</u> US\$
Consortio Noroccidental Atlas (1)	50%	938.498	938.498

- 1) Corresponde a fusión estratégica, unión comercial entre Grúas Atlas y Transportes Noroccidental, para dar el servicio a las grandes empresas petroleras.

El siguiente es el movimiento de las inversiones durante los años 2017:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero	949.867	881.622
Adquisición de acciones	-	2.000
Ajuste valor patrimonial proporcional	(11.369)	66.245
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>938.498</u>	<u>949.867</u>

Un resumen de los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2017, se muestran a continuación:

	<u>Consortio Noroccidental Atlas</u>	
	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Total activos	7.052.099	3.038.685
Total pasivos	(5.175.103)	(1.138.951)
Patrimonio de socios/ accionistas	<u>1.876.996</u>	<u>1.899.734</u>
Ingresos	8.530.395	3.606.540
Costos y Gastos	(8.400.742)	(3.474.051)
Resultados Integral del ejercicio	<u>129.653</u>	<u>132.489</u>

NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones Financieras a largo plazo al 31 de diciembre del 2017, comprenden:

	<u>TASA DE INTERÉS ANUAL</u> %	<u>PORCIÓN CORRIENTE</u> US\$	<u>PORCIÓN LARGO PLAZO</u> US\$	<u>TOTAL</u> US\$
<u>Pichincha (1)</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en enero del 2018	9,74%	7.433	-	7.433
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en marzo del 2018	9,38%	18.609	-	18.609
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en abril del 2018	9,86%	28.687	-	28.687
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en febrero del 2019	9,31%	12.864	2.258	15.122
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en diciembre del 2019	9,32%	69.228	75.685	144.913
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en octubre del 2020	9,32%	83.955	166.200	250.155
<u>Banco Produbanco (2)</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en marzo del 2019	8,95%	30.646	8.098	38.744
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en abril del 2019	8,95%	14.210	5.020	19.230
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en agosto del 2019	8,95%	49.212	35.334	84.546
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en marzo del 2020	8,95%	22.799	31.456	54.255
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en abril del 2020	8,95%	25.818	38.207	64.025
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en octubre del 2020	8,95%	49.382	102.806	152.188
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en octubre del 2020	8,95%	61.729	128.506	190.235

NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)

	<u>TASA DE INTERÉS ANUAL</u> %	<u>PORCIÓN CORRIENTE</u> US\$	<u>PORCIÓN LARGO PLAZO</u> US\$	<u>TOTAL</u> US\$
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en febrero del 2021	8,95%	481.216	1.113.818	1.595.034
<u>Internacional de Costa Rica</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en febrero del 2018	6,50%	36.864	-	36.864
<u>PNB Paribas</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en julio del 2019	2,50%	-	345.975	345.975
<u>Corporación Financiera Nacional</u> (3)				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en enero del 2018	9,11%	9.722	-	9.722
		-----	-----	-----
		1.002.374	2.053.363	3.055.737
		=====	=====	=====

- 1) Existe como garantía una hipoteca sobre los terrenos propiedad de la compañía (Véase nota 9).
- 2) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre un inmueble de propiedad del socio Sr. Chávez Vallejo Nelson Eduardo valoradas en US\$ 3.803.583 y prenda industrial de maquinaria por US\$ 2.350.000.
- 3) Préstamos garantizados con prenda industrial abierta de una grúa GMK6300 Terrain Crane, de año de fabricación 2008, serie N° 63009130. (Véase Nota 9)

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2018	1.002.374
2019	1.133.763
2020	826.088
2021	93.512

	3.055.737
	=====

NOTA 12 - PROVEEDORES

A continuación se presentan los de proveedores al 31 de diciembre:

NOTA 12 - PROVEEDORES
(Continuación)

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Proveedores Nacionales	1.329.694	1.516.015
Proveedores del Exterior	2.008	28.959
	-----	-----
Total:	<u>1.331.702</u>	<u>1.544.974</u>

NOTA 13 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS POR PASIVOS</u>		
<u>CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado – IVA ventas	17.894	8.386
Retenciones en fuente	17.738	38.621
Retenciones de IVA	27.112	128.378
Impuesto a la renta	35.461	119.924
	-----	-----
	<u>98.205</u>	<u>295.309</u>

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2017</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Ajustes</u> <u>(2)</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
<u>Corrientes</u>					
Impuesto a la Renta	386.993	322.740	(386.993)	-	322.740
Prestaciones y beneficios sociales (1)	381.245	2.003.505	(1.829.627)	-	555.123
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	436.316	257.029	(35.205)	-	658.140
<u>Largo Plazo</u>					
Beneficio Definido por jubilación patronal	629.092	92.380	(26.955)	(23.965)	670.552
Beneficio definido por desahucio	148.837	24.297	(6.185)	7.309	174.258
	-----	-----	-----	-----	-----
	<u>777.929</u>	<u>116.677</u>	<u>(33.140)</u>	<u>(16.656)</u>	<u>844.810</u>

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades.
- (2) Corresponde al ajuste de jubilación patronal y desahucio por cambio de tasa de descuento estadounidense 4,14% a la ecuatoriana 7,69%.

NOTA 15 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Ingresos Diferidos	-	469.694
Tarjetas de crédito	63.047	43.566
Impuestos municipales y otros	95.822	33.488
Transportistas por pagar	15.967	2.646
Otros	4.832	6.554
	-----	-----
	<u>179.668</u>	<u>555.948</u>

NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Tabla IESS	Tabla IESS
Tabla de mortalidad e invalidez	2002	2002
Tasa esperada de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de descuento promedio	7,69% (1)	4,14%

- 1) Par determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los Bonos Ecuatorianos con el fin de dar cumplimiento a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías.

Según se indica en el estudio actuarial, elaborado por la empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el método de costo de crédito unitario proyectado, y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos con 25 años o más de servicio	240.374	159.765
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	379.934	399.890
Trabajadores menos de 10 años de servicio	50.244	69.437
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	<u>670.552</u>	<u>629.092</u>

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Gruasatlas Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 18 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017, se encuentra representado por 9.812.406 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La utilidad neta por participación es calculada dividiendo la utilidad del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

<u>Nombre de socios</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% de Participación</u>
CHAVEZ PALACIOS EDUARDO		
NICOLAY	1.257.083	13%
CHAVEZ PALACIOS LEYLA IRINA	1.257.083	13%
CHAVEZ PALACIOS MALENA		
ELIZABETH	1.018.300	10%
CHAVEZ VALLEJO NELSON EDUARDO	6.279.940	64%
	-----	-----
Total	9.812.406	100%
	=====	=====

NOTA 19 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 20 - RESERVA CAPITAL

Esta reserva se establece mediante la transferencias de los saldos de las cuentas patrimoniales como: Reexpresión monetaria y reservas por revalorización del Patrimonio. El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 21 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por

Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 296.042.

NOTA 22 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponden los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 1.253.041 y US\$ 1.433.911 respectivamente y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Relativos a depreciación de vehículos	245.728	304.666
Relativos a depreciación de maquinaria y equipo	1.007.313	1.129.245
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	<u>1.253.041</u>	<u>1.433.911</u>

El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante los años 2017 y 2016:

NOTA 22 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al:</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Al:</u> <u>31/12/2016</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	1.433.911	1.625.508
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(180.870)	(191.597)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	<u>1.253.041</u>	<u>1.433.911</u>

- a) El impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente	322.740	386.993
	-----	-----
Total gasto impuesto corriente	322.740	386.993
Impuesto diferido por ganancias		
Depreciación de vehículos	(58.938)	(74.544)
Depreciación de maquinaria	(121.932)	(117.053)
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(180.870)	(191.597)
	-----	-----
Total gasto impuesto a la renta	<u>141.870</u>	<u>195.396</u>

NOTA 23- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto</u> <u>a la Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	1.172.220	1.172.220	391.937	391.937
Menos - Ingresos exentos	-	-	(66.244)	(25.499)
	-----	-----	-----	-----
Base para participación trabajadores	1.172.220		325.693	
15% en participación	175.833	(175.833)	48.854	(48.854)
	-----	-----	-----	-----
Más- Gastos no deducibles (1)		1.236.559		1.507.721
Menos-Deducción Especial depreciación equipos productivos adquiridos desde el año 2013 (2)		(679.160)		
Menos-Deducción Especial por Personal con Discapacidad		(5.174)		
Menos-Deducción Especial por personal contratado en zonas deprimidas		(20.226)		
Menos-Deducción Especial por seguros médicos empleados (3)		(61.388)		
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		1.466.998		1.759.061
		-----		-----
22% Impuesto a la renta		322.740		386.993
		=====		=====

NOTA 23- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

- (1) Durante el año 2017 se consideraron los siguientes gastos no deducibles: depreciación de revaluó por US \$ 765.458, facturas por reembolsos de gasto del año 2014 US\$ 226.960, perdida en la liquidación del consorcio Transatlas por US\$ 141.785 y otros costos y gastos no sustentados con comprobantes de venta de acuerdo a lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios por US\$ 102.356.
- (2) Corresponde a la deducción especial establecida en la Disposición Transitoria Segunda de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y prevención del fraude fiscal que establece las sociedades constituidas antes de la vigencia del Código Orgánico de la producción, comercio o inversiones que realizan adquisición de activos fijos nuevos y productivos. Tendrán derecho a la deducción del 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual que genere dichas inversiones durante cinco (5) años más contados desde que se produzca el inicio de su productividad. De acuerdo al criterio del asesor legal José Antonio Sánchez considera que Grúas Atlas se encuentra dentro de los sectores estratégicos del Estado y por consiguiente que el beneficio si es aplicable a la compañía.
- (3) Corresponde a la deducción especial por medicina prepagada contratados a favor de todos sus trabajadores siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2017			2016		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		322.740	32,39%		386.993	139,79%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		219.205	22,00%		60.905	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	996.387	-	-	276.839	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		<u>103.534</u>	<u>10,39%</u>		<u>326.089</u>	<u>117,79%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	1.236.559	272.043	27,30%	1.507.721	331.699	119,82%
Ingresos exentos	-	-	0,00%	(25.499)	(5.610)	-2,03%
Deducciones especiales	(765.948)	(168.509)	-16,91%			
		<u>103.534</u>	<u>10,39%</u>		<u>326.089</u>	<u>117,79%</u>

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es del 32,39% (139,79% en el 2016).

NOTA 24 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Alquiler de Maquinaria y equipo Tarifa 12%	10.849.916	10.712.273
Prestación del Servicio de Transporte Tarifa 0%	2.001.293	2.705.303
	-----	-----
	<u>12.851.209</u>	<u>13.417.576</u>

NOTA 25 - COSTO DE OPERACIÓN

Los costos de operación por los años 2017 y 2016 se encuentran conformados principalmente por los siguientes rubros:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Servicio de Transporte	1.851.939	3.652.873
Repuestos y accesorios	1.146.682	739.273
Alquiler de maquinaria	446.026	582.612
Combustible	382.419	318.752
Gastos por reembolso (1)	340.995	-
Mantenimiento y reparación	304.681	169.676
Suministros y materiales	133.241	111.225
Permisos y licencias	108.520	106.992
Lubricantes	88.745	127.914
Certificación de maquinaria	40.742	37.612
Gastos de importación	15.452	95.931
Otros menores	22.700	11.726
	-----	-----
	<u>4.882.142</u>	<u>5.954.586</u>

- 1) Incluye US\$ 316.960 por facturación de gastos por reembolso, cuyo sustento corresponde a facturas del año 2014, de lo cual US\$ 226.960 fueron considerados como gastos no deducibles. (Véase nota 23)

NOTA 26 - GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración y ventas por los años 2017 y 2016 se encuentran conformados principalmente por los siguientes rubros:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Depreciaciones	1.828.063	1.863.212
Sueldos y Salarios	1.277.425	1.036.474
Beneficios Sociales	546.893	455.516
Alimentación y Refrigieros	385.772	322.744
Seguros	355.456	517.521
Impuestos y Contribuciones	257.952	289.953
Provisión Incobrables	257.029	37.785
Gasto locaciones	185.346	158.655
Honorarios profesionales	171.560	297.158
Vigilancia y seguridad	144.054	178.282
Arriendo	129.072	158.442

NOTA 26 - GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Remanente IVA no recuperado	122.509	159.860
Mantenimiento	109.538	207.967
Gastos de viaje	75.202	60.152
Agasajos y atenciones personal	74.407	54.254
Servicios Básicos	66.938	46.027
Gastos Médicos	64.592	98.868
Activos menores	58.220	71.016
Horas extras	56.167	134.338
Capacitación personal	47.316	26.028
Telefonía celular	40.736	47.326
Atención clientes	31.714	58.306
Transporte	30.863	58.528
Gratificaciones y bonificaciones	17.044	36.624
Útiles de oficina	11.790	7.609
Publicidad y propaganda	11.677	28.191
Útiles de aseo	9.304	5.694
Gastos no deducibles	8.633	37.945
Otros	172.872	146.209
	----- 6.548.144	----- 6.600.684
	=====	=====

NOTA 27 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.
- 3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

NOTA 27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
- Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 28 - LIQUIDACIÓN DEL CONSORCIO TRANSATLAS

Mediante escritura del 20 de Junio del 2017 se celebra la Disolución y liquidación del Consorcio Transatlas.

Antecedentes.- El Consorcio Transatlas se constituyó mediante escritura del 29 de diciembre de 1998

Mediante junta extraordinaria y universal de socios del Consorcio Transatlas celebrada el 11 de abril del 2017, resuelve por unanimidad, se proceda con la disolución anticipada y liquidación voluntaria del Consorcio Transatlas dado que el consorcio ha liquidado sus obligaciones para con terceros, que no tienen contratos que cumplir, ni juicios pendientes en que intervenga como actor, demandado o tercerista. Se elige como liquidadora a la señora Leyla Irina Chávez Palacios como liquidadora.

Con fecha 30 de noviembre del 2017 la señora Leyla Irina Chávez Palacios liquidadora del consorcio informa de las actividades realizadas sobre la liquidación del consorcio, en la que se indica que “se ha negociado y acordado con Gruasatlas Cía. Ltda., la transferencia de obligaciones con ex accionistas y relacionadas por pagar para que como Socio se encargue del correspondiente pago de acuerdo a su flujo”.

Producto de la liquidación del Consorcio Transatlas, durante el año 2017 se transfiere el balance final del Consorcio a Gruas Atlas de acuerdo al siguiente detalle:

NOTA 28 - LIQUIDACIÓN DEL CONSORCIO TRANSATLAS
(Continuación)

	Débito US\$	Crédito US\$
Pérdida del Consorcio año 2017	141.785	
<hr/>		
Activos		
F Consorcio TransAtlas	650.066	
Consorcio transatlas	308.632	
F Transatlas Cía. Ltda.	333.098	
Marquirep	20.439	
Otras menores	5.182	
<hr/>		
Total de Activos	1.317.417	
<hr/>		
Pasivos		
Chávez Vallejo Nelson Eduardo		242.257
Chávez Palacios Eduardo Nicolay		51.303
Chávez Palacios Malena		41.359
Chávez Palacios Leyla		35.940
Chávez Osejo Willam Eduardo		26.890
F Atlas Logística Atlas Cía. Ltda.		19.800
Accionista por pagar Mutuo		18.727
Cuenta por Pagar Nelson Chávez		7.062
<hr/>		
Total de Pasivos		443.338
<hr/>		
Patrimonio		707.162
<hr/>		
Resultado Inversión Consorcio Trasatalas		308.702
	<u>1.459.202</u>	<u>1.459.202</u>

NOTA 29 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.

Las siguientes cifras de los registros contables de la compañía al 31 de diciembre del 2017, han sido reclasificadas, para su presentación en los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>		
	<u>Según</u> <u>Registros</u> <u>Contables</u> <u>US\$</u>	<u>Según</u> <u>Estados</u> <u>Financieros</u> <u>US\$</u>	<u>Diferencia</u> <u>US\$</u>
Activos por impuestos corrientes	368.692	-	368.692 1) y2)
Pasivos por impuestos corrientes	466.897	98.205	(368.692) 1) y2)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(98.205)	(98.205)	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

- (1) Corresponde a la reclasificación de cuentas de activo y de pasivo por concepto de impuesto al valor agregado (IVA) por US\$ 81.413.

NOTA 29 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.
(Continuación)

- (2) Corresponde a la reclasificación de retenciones en fuente por US\$ 232.207 y anticipo impuesto a la renta por US\$ 55.072, con el impuesto a la renta del año 2017

NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 24 del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Asamblea de Socios sin modificaciones.