



SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, del 2017 y el 2016



.....
Jorge Patricio Llerena Calderón
Gerente General



.....
Pablo Fernando Castelo Rivas
Contador
Reg. 34156

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Balance General (Expresados en dólares)

Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3	48,388.98	9,246.87
Cuentas por cobrar	4	116,035.01	401,305.25
Inventarios	5	588,775.28	588,775.28
Gastos y pagos anticipado	6	94,481.17	202,279.76
Total activos corrientes		847,680.44	1,201,607.16
Propiedad, planta y equipo	7	1,492,644.11	1,921,970.23
Total de Activos		2,340,324.55	3,123,577.39
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Prestamos de bancos y financieras	10	109,188.41	8,730.10
Cuentas por pagar	9	155,934.99	475,145.78
Obligaciones con los trabajadores	12	12,795.51	60,537.29
Obligaciones con los fiscales	11	13,640.75	115,052.98
Total pasivos corrientes		291,559.66	659,466.15
Pasivos a Largo plazo	13	253,226.23	264,635.10
Otros pasivos no corrientes	15	50,962.52	492,804.93
Total pasivos		595,748.41	1,416,906.18
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	16	10,000.00	10,000.00
Aporte para futuras Capitalizaciones			
Reservas			
Reserva legal	17	7,817.18	7,817.18
Otros resultados integrales			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		750,000.00	750,000.00
Otros superávit por revaluación		433,762.49	433,762.49
Resultados Acumulados			
Ganancias acumuladas		505,884.02	268,366.57
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio		37,112.45	236,724.97
Total patrimonio de los accionistas		1,744,576.14	1,706,671.21
		2,340,324.55	3,123,577.39

0.00 (0.00)

.....
Jorge Patricio Llerena Calderón
 Gerente General

.....
Pablo Fernando Castelo Rivas
 Contador
 Reg. 34156

Estados de Resultados integrales (Expresados en dólares)		
Diciembre 31,	31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	1,351,047.71	3,972,806.03
Menos		
Costo de venta y producción	736,176.18	
Costo de ventas	248,192.71	3,269,877.55
Utilidad bruta en ventas	366,678.82	702,928.48
Gastos de administración	275,125.90	295,761.01
Gastos de ventas	8,884.92	3,477.72
Utilidad (pérdida) en operación	82,668.00	403,689.75
mas		
Otros ingresos	89.60	553.12
menos		
Gastos financieros, netos	24,393.56	29,674.87
Otros gastos	148.43	13,290.26
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	58,215.61	361,277.74
Participación a trabajadores	8,732.34	54,191.66
Impuesto a la renta	12,370.82	70,361.11
Utilidad (pérdida) Neta	37,112.45	236,724.97

.....
Jorge Patricio Llerena Calderón
Gerente General

.....
Pablo Fernando Castelo Rivas
Contador
Reg. 34156

SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL

**Estados de Flujos de Efectivo
Método Directo
(Expresados en dólares)**

	31/12/2017	31/12/2016
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	39,142.11	(381,619.13)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(9,629.25)	(105,871.72)
Clases de cobros por actividades de operación	1,372,224.74	3,980,944.02
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,372,224.74	3,980,944.02
Clases de pagos por actividades de operación	(1,381,853.99)	(4,086,815.74)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,198,947.88)	(3,870,298.02)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(180,708.75)	(216,517.72)
Intereses pagados	(2,197.36)	0.00
EFECTIVO PROCEDENTE (UTILIZADOS) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	286,282.31	(99,942.97)
Otros cobros por la venta de acciones o de otras entidades	0.00	(15,166.79)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	378,633.44	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(92,351.13)	0.00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones	0.00	(84,776.18)
EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(237,510.95)	(175,804.44)
Aporte en efectivo por aumento de capital	792.48	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	23,331.67	0.00
Pagos de préstamos	(248,251.30)	0.00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	(175,804.44)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(13,383.80)	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	39,142.11	(205,814.69)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	9,246.87	215,061.56
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	48,388.98	9,246.87

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO	58,215.61	361,277.74
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	167,295.33	(988,661.14)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	143,043.81	143,043.98
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	12,370.82	70,361.11
Ajustes por gasto por participación trabajadores	8,732.34	54,191.66
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	3,148.36	(1,256,257.89)
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(235,140.19)	521,511.68
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	285,270.24	(62,800.71)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	107,798.59	(14,079.95)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	143,043.81	143,043.98
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	236,823.01
(Incremento) disminución en otros activos	0.00	100,000.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(319,210.79)	318,840.02
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,269.93	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(126,835.23)	(8,150.59)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(117,637.90)	59,776.72
Incremento (disminución) en otros pasivos	(208,838.84)	(251,940.80)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(9,629.25)	(105,871.72)

SUNTRAC S.A.
TRACTORES DEL SOL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	OTROS SUPERÁNT POR REVALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	SUPERÁNT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PARA LA VENTA		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
	301	302	30401	30502	30504	30601	30602	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	10,000.00	0.00	7,817.18	750,000.00	433,762.49	505,884.02	0.00	37,112.45	0.00	1,744,576.14
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	10,000.00	0.00	7,817.18	750,000.00	433,762.49	268,366.57	0.00	236,724.97	0.00	1,706,671.21
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	10,000.00	0.00	7,817.18	750,000.00	433,762.49	268,366.57		236,724.97		1,706,671.21
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES:										
CORRECCIÓN DE ERRORES:										
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	237,517.45	0.00	(199,612.52)	0.00	0.00
Aumento (disminución) de capital social										
Aportes para futuras capitalizaciones										
Prima por emisión primaria de acciones										
Dividendos										
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						237,517.45		(236,724.97)		
Otros cambios										
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								37,112.45		


Jorge Patricio Llerena Calderón
Gerente General


Pablo Fernando Castelo Rivas
Contador
Reg. 34156

1. Descripción del negocio.

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, el primero de Agosto del año 2003 y registrada en el registro mercantil el 01 de Septiembre del 2003, tomo N° 37, inscripción N° 103, Repertorio N° 777. Su principal actividad económica: Construcción de edificios completos o partes de edificios, incluye obra, como también explotación y venta al por mayor y menor de material pétreo.

Accionistas	Acciones	%
Michael Patricio Llerena	100	1%
Patricia María Llerena	100	1%
Jorge Patricio Llerena	9800	98%
Total	10,000	100%

2. Bases de Presentación.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión la depreciación de maquinarias y equipo, los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

2.2 Cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso.

2.3 Inventarios.

Los inventarios están valorizados al costo del impuesto predial emitido por el Gobierno Municipal de Santo Domingo. Los inventarios restantes de suministros y materiales están valuados al costo de la última compra, el costo no excede al valor de mercado.

2.4 Propiedad planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo histórico de compra del negocio, Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación anual del activo es la	
Activo	Tasas
Inmuebles	5%
Planta y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículo	20%
Equipo de Cómputo	33.33%

2.5 Impuesto a la Renta

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada con la tasa del 22%.

Según Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

2.6 Pasivos Diferidos.

Se acreditan por los avances de efectivo recibidos como anticipos para obras a medida que se entregan las obras se debitan.

2.7 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

2.8 Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

2.9 Tratamientos alternativos permitidos.

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

2.10 Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (ubicación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado 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.

Participación a trabajadores.

De acuerdo a código de trabajo, la compañía debe reconocer un 15% de participación de las utilidades, distribuido de la siguiente manera: 10% considerando el tiempo de ocupación del trabajador y el 5% entregado por las cargas familiares. Se efectúa la provisión para estos pagos con cargo a los resultados del ejercicio.

2.11 Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes.

2.12 Reconocimiento de los ingresos.

El ingreso es reconocido, cuando los activos son debidamente documentados para su transferencia de dominio; por lo tanto, se constituye la base de medición del principio contable del devengado. En el caso de obras civiles está en función al grado de avance del contrato.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.13 Las NIIF que aún no han entrado en vigor.

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018.

SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

3	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
		Caja	1,653.80	31,031.71
		Caja chica	54.40	12,772.56
		Banco Pichincha	35,581.82	(45,920.16)
		Banco Bolivariano cta corriente	(156.42)	142.93
		Banco Bolivariano cta ahorros	5,716.65	5,716.65
		Banco de Guayaquil	5.84	5.84
		Banco del Austro	4,412.59	4,412.59
		Banco Produbanco	1,120.30	1,084.75
		Saldo Final	48,388.98	9,246.87

4	Cuentas por Cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
		Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	60,166.26	283,271.37
		Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	41,384.00	40,254.71
		Cuentas por Cobrar Ka	0.00	37,045.14
		Obras en construcción por cobrar	0.00	0.00
		Plan de Vivienda Municipal Santo Domingo	0.02	(71.05)
		Otras cuentas por cobrar relacionadas	0.00	2,432.05
		Préstamo empleados	0.00	1,321.02
		Anticipo empleado	0.00	(15.25)
		Cuentas por cobrar portón del río	0.00	11,172.84
		Otras cuentas por cobrar	0.00	3,580.67
		Otros anticipos a proveedores	14,484.73	22,313.75
		Saldo Final	116,035.01	401,305.25

Se estima que todos los valores de la cartera de clientes serán recuperados durante el ejercicio económico 2017 por lo cual no se estimó deterioro.

SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

5	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
		Terreno	0.00	361,110.56
		Obras en Proceso	0.00	227,664.72
		Inventario Disponible para la Vta.	588,775.28	0.00
		Saldo Final	588,775.28	588,775.28

6	Activos por Imp. Corrientes	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
		Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	94,468.51	164,035.49
		Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	3.96	28,643.91
		Anticipo de impuesto a la renta	8.70	9,591.66
		Impuesto a la salida de divisa		
		Saldo Final	94,481.17	202,271.06

SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL.
Pólíticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

7. Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación :

Por el Año terminado en diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Terrenos	1,198,111.60	0.00	0.00	378,633.44	0.00	819,478.16
Edificios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contrucciones en curso	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vehículos, Equipos de transporte y equipo caminero	327,767.73	0.00	0.00	0.00	0.00	327,767.73
Maquinarias y Equipos	1,356,016.45	92,351.13	0.00	0.00	0.00	1,448,367.58
Equipos de Computación	12,470.69	0.00				12,470.69
Equipo de Oficina	433.04	0.00				433.04
Muebles y Enseres	11,334.78	0.00	0.00	0.00	0.00	11,334.78
TOTAL	2,906,134.29	92,351.13	0.00	378,633.44	0.00	2,619,851.98

Los movimientos y saldos de Depreciación se presentan a continuación :

Por el Año terminado en diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Edificios	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vehículos, Equipos de transporte y equipo caminero	(133,851.92)	(48,962.70)	0.00	0.00	0.00	-182,814.62
Maquinarias y Equipos	(834,871.83)	(91,396.86)	0.00	0.00	0.00	-926,268.69
Equipos de Computación	(9,836.62)	(2,684.25)	0.00	0.00	0.00	-12,520.87
Equipo de Oficina	0.00					0.00
Muebles y Enseres	(5,603.69)	0.00	0.00	0.00	0.00	-5,603.69
TOTAL	(984,164.06)	(143,043.81)	0.00	0.00	0.00	(1,127,207.87)

TOTAL NETO ACTIVOS FIJOS	1,921,970.2	(50,692.7)	0.0	378,633.4	0.0	1,492,644.1
---------------------------------	--------------------	-------------------	------------	------------------	------------	--------------------

De acuerdo a lo mencionado en la política la compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cuales quiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

8	Cuentas y Documentos por Pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
		Proveedores locales	155,934.99	473,489.30
		Cuentas por Pagar	0.00	1,656.48
		Saldo Final	155,934.99	475,145.78
9	Obligaciones corrientes fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
		IVA por pagar	424.09	4,281.94
		Impto renta por pagar	0.00	0.00
		Iva en ventas por pagar	0.00	32,581.92
		Retenciones en fuente por pagar	845.84	7,828.01
		Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	12,370.82	70,361.11
		Saldo Final	13,640.75	115,052.98
10	Obligaciones con el IESS	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
		Con el iess		
		Aporte individual empleados	1,010.83	1,728.57
		Préstamos empleados iess	1,012.96	806.41
		quiografarios		
		Préstamos empleados iess	427.36	427.42
		hipotecarios		
		Aporte patronal por pagar	1,299.64	1,710.18
		Fondos de reserva por pagar iess	312.38	(72.74)
		Sueldos por pagar	0.00	0.61
		Por beneficios de ley a empleados		
		Decimo tercer sueldo por pagar	0.00	1,242.67
		Décimo cuarto sueldo por pagar	0.00	472.59
		Vacaciones por pagar	0.00	22.40
		Participación trabajadores por pagar	8,732.34	54,199.18
		Saldo Final	12,795.51	60,537.29

SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Obligaciones con los Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
Participación de los trabajadores:			
(1)			
Saldo inicial		54,199.18	3,675.68
Provisión de año actual		8,732.34	54,199.18
Transferencia a obligaciones con empleados		0.00	0.00
Pagos efectuados		(54,199.18)	(3,675.68)
Saldo Final		8,732.34	54,199.18

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

11 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2016 se calcula aplicando las tasas del 22%, sin embargo, de acuerdo a la norma tributaria cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado en la declaración del ejercicio fiscal anterior es mayor al impuesto causado, el impuesto a liquidar será el de mayor valor.

SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:	En Dólares 2017	En Dólares 2016
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	58,215.61	361,277.74
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)	8,732.34	54,191.66
100% Dividendos Exentos		
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	89.60	553.12
Gastos no deducibles locales		13,290.26
Gastos no deducibles del exterior		
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos		
15% Participación de trabajadores atribuibles a Ingresos exentos		
Ajuste por precios de transferencia		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	49,393.67	319,823.22
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	49,393.67	319,823.22
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12%	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	10,866.61	70,361.11
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	10,866.61	70,361.11
Menos: Anticipo Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	36,997.41	22,335.81
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO	0.00	48,025.30
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	36,997.41	12,573.29
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo N° 210	14,798.96	
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	22,198.45	
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	11,331.84	
Impuesto a la renta a pagar	22,198.45	70,361.11
Abonos del anticipo		9,762.52
Crédito Tributario por retenciones en la fuente	14,056.52	41,038.14
Crédito Tributario de Años Anteriores	4,476.74	24,037.19
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	3,665.19	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		4,476.74

SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

12	Pasivos a Largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
		Tarjeta visa Bco. pichincha	1,285.69	3,391.11
		Obligación finac.produbanco		1,367.13
		maq.cargadora hyundai sl733		3,532.04
		Obligación Corto Plazo Mixer		409.25
		Obligaciones veh gran vitara sz(Mauricio Llerena)		
		Bco. Pichincha: inicio el 09/05/2013 y vence el 09/04/2018 con una tasa del 9.74 % y capital creciente (LAVCA)	0.00	4,739.15
		Crédito del Banco del Pichincha; Operación n° 1884156-00, a 60 meses plazo, fecha de inicio: 28/08/2013, fecha de vencimiento: 02/08/2018; tasa del 11.23%	33,540.62	79,362.96
		Crédito del Banco del Pichincha; Operación n° 2723916-00, a 12 meses plazo, fecha de inicio: 19/07/2017, fecha de vencimiento: 14/07/2018; tasa del 9.72%	77,362.10	167,149.19
		TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERA	112,188.41	259,950.83
		Porción corriente corto plazo	109,188.41	8,730.10
		Porción largo plazo	3,000.00	268,680.93
		OTRAS CUENTAS DIVERSAS RELACIONADAS		
		Cuenta por pagar ing. Patricio Llerena	233,794.93	893.66
		Cuentas por pagar largo plazo kasiller s.a	8,049.27	4,381.42
		Cuentas por pagar kasiller s.a	8,382.03	500.00
			253,226.23	264,635.10

Las cuentas por pagar diversas relacionadas se originan por la necesidad de obtener capital de trabajo, las mismas que por ser no relacionadas no generan intereses.

13	Otros pasivos no corrientes	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	En Dólares 2017	En Dólares 2016
		Anticipos de clientes	3,148.36	249,990.77
		Jubilación patronal	3037.44	3037.44
		Cuentas por pagar Fernando tobar	0.00	190,000.00
		Cuentas por pagar María calderón	44,776.72	49,776.72
		Saldo Final	50,962.52	492,804.93

14 Capital social

Según resolución de la superintendencia de compañías No 03 Q.IJ 3085 del 19 de agosto del 2003 se aprueba la constitución de la compañía con un capital autorizado \$10,000 y suscrito pagado de \$ 10,000 dividido en 10.000 acciones de un dólar por cada acción.

15 Reserva Legal

La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16 Reservas de Capital

Esta cuenta absorbió las cuentas patrimoniales de ajustes por inflación hasta marzo del 2000 que se efectuó la conversión a dólares, las cuentas en referencia son Reserva por Revalorización de Patrimonio y Re expresión Monetaria. Esta cuenta puede capitalizarse pero no puede ser distribuida entre los accionistas.

17 Superávit por revaluación de Propiedad, Planta y equipo

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo emitida el 1 de enero del 2012. Incluye las NIIF con fecha de vigencia posterior al 01 de enero de 2012 pero no las NIIF que serán sustituidas. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo.

Según resolución SC.ICI.CPAIFRS.C.I 1.015 donde Norma la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles publicada Registro Oficial N°625 - Martes 24 de enero del 2012 inicia en su ARTICULO PRIMERO.- Toda compañía que posea bienes inmuebles y que aplique la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de enero del 2012, en la fecha de transición (1 de enero del 2011), en aplicación de la sección 35, podrá medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

ARTÍCULO SECUNDO.- Las empresas que al 31 de diciembre del 2010, registren activos como terrenos y edificios, los mismos que de acuerdo con el párrafo 40 de la NEC 12 Propiedad, Planta y Equipo, se registraron separadamente, en caso de acogerse al avalúo comercial referido en el artículo precedente, para efectos de contabilización deberá distribuirse dicho avalúo de manera proporcional a los saldos registrados previamente bajo NEC. La vida útil remanente de las edificaciones revaluadas debe establecerse considerando el período durante el cual se espera que dicho activo sea utilizado por la empresa, basado en la experiencia de activos semejantes.

La Ley de Régimen tributario Interno y el Reglamento General de aplicación del impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

**18 Pérdidas
acumuladas**

19 Garantías

Banco Produbanco: mantiene como garantía prenda industrial de vehículo por el valor de \$ 162.000,00 con fecha de ingreso del 15/10/2014.

Banco del Pichincha: HIPOTECAS por el valor de \$729.512.54

Banco Bolivariano mantiene como garantía Hipoteca y contrato de prenda con reserva de dominio.

**20 Propiedad
intelectual**

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

**22 Riesgos del
Negocio**

Al ser una empresa cuyo principal cliente es el Estado (Sector público) en obras civiles, viales, entre otros, se considera como riesgo del negocio que el Estado asigne obras a otras entidades contratantes por Situaciones políticas, elección que se sobrepone a la calificación en la experiencia y trayectoria de la empresa. Así como también es importante mencionar el reducido portafolio de clientes que maneja la compañía.

**23 Otras
revelaciones**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**24 Eventos
subsecuentes**

Con Resolución de la Superintendencia de compañía y Valores No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2018-001-98 de fecha a 15 de marzo de 2018 ARTÍCULO PRIMERO.- DECLARAR terminada la intervención de la compañía SUNTRAC S.A. TRACTORES DEL SOL dispuesta mediante Resolución No. SCVSIRQ.DRASD.SAS.2016.042 de 13 de abril de 2016, toda vez que ha sido superada la causal que la motivó y, en consecuencia, declarar concluidas las funciones del interventor licenciado Juan Alfredo Bustamante Luna.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

21 de marzo del 2018



Jorge Patricio Llerena Calderón
Gerente General



Pablo Fernando Castelo Rivas
Contador
Reg. 34156