



Ayala & Asociados Auditcontsa Cia. Ltda.
Auditores Independientes
Av. Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas
Edif. Puerta del Sol, Piso 8, Ofic. 801
Tel. (593) 2260-635
Quito Ecuador
www.auditcontsa.com

Quito, 28 de abril de 2018

Señor Arq.
Gonzalo Raúl Jácome López
CONDISSESS SOLUCIONES DE INGENIERIA CIA.LTDA.
Presente.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto sirvansen encontrar una copia del Informe de auditoría emitido por los Auditores Independientes de Contdisser Soluciones de Ingeniería Cia. Ltda. correspondiente al periodo terminado al 31 de diciembre de 2017.

Por la atención brindada a la presente anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

Dr. Carlos Javier Ayala
Socio de auditoría

Ayala & Asociados Auditcontsa Cia. Ltda.

**Contdissar Soluciones de
Ingeniería Cia. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los auditores independientes

Contdisser Soluciones de Ingeniería Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

1	Estado de Situación Financiera	1
2	Estado de Resultados Integrales	2
3	Estado de Cambio en el Patrimonio	3
4	Estado de flujos de efectivo	4
5	Notas a los estados financieros	5
5	Operaciones	5
2	Bases de Preparación y Presentación	5
5	Declaración de cumplimiento	5
5	Bases de medición	5
3	Resumen de políticas contables significativas	5
3.1	Estimaciones contables significativas	6
3.2	Efectivo y equivalentes de efectivo	6
3.3	Activos y pasivos financieros	6
3.3.1	Clasificación	6
3.3.2	Reconocimiento y medición inicial y posterior	7
3.3.3	Medición posterior	7
3.3.4	Baja de cuentas	9
3.3.5	Deterioro del valor de los activos financieros	9
3.3.6	Compensación de instrumentos financieros	9
3.4	Inventarios	9
3.5	Propiedad, muebles, equipos y vehículos	10
3.6	Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos	10
3.7	Provisiones	11
3.8	Obligaciones financieras	11
3.9	Beneficios de corto plazo	11
3.10	Impuesto a la renta	11
3.11	Impuesto a la renta diferido	12
3.12	Reconocimiento de ingresos	12

3.13.	Costos de venta	12
3.14.	Reconocimiento de costos y gastos	12
3.15.	Reserva legal	13
3.16.	Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF para PYMES	13
3.17.	Registros contables y unidad monetaria	13
4.	Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas aún no vigentes.....	13
5.	Instrumentos financieros por categoría.....	14
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo	14
7.	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	15
8.	Otras cuentas por cobrar	15
9.	Impuestos por cobrar y pagar.....	16
10.	Inventarios	17
11.	Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto	18
12.	Cuentas por pagar comerciales	19
13.	Préstamos bancarios	19
14.	Cuentas por pagar partes relacionadas	19
15.	Otras cuentas por pagar	20
16.	Beneficios a empleados	20
17.	Capital pagado	20
18.	Ingresos de actividades ordinarias	21
19.	Impuesto a la renta corriente	21
20.	Costos de construcción	23
21.	Gastos operativos	23
22.	Administración de Riesgos	24
22.1.	Riesgo de mercado	24
22.2.	Riesgo de liquidez	24
22.3.	Riesgo de crédito	25
22.4.	Riesgo de capital.....	25
23.	Reformas fiscales	25
24.	Contingencias	28
25.	Eventos subsecuentes	28



Ayala & Asociados Auditcontsa Cía. Ltda.
Auditores Independientes
Av. Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas
Edif. Puerta del Sol, Piso 8, Ofic. 801
Tel. (593) 2260-635
Quito Ecuador
www.auditcontsa.com

Informe de los auditores independientes

A los Socios de

Contdisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Contdisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas que incluyen notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Contdisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal como se indica en la Nota 24, la Compañía mantiene cuentas por cobrar clientes por US\$105,298 el mismo que se encuentra pendiente de cobro con una institución Municipal, adicionalmente la compañía no realizado el respectivo análisis de cuentas incobrables y no ha realizado los respectivos ajustes de reconocimiento y medición posterior de activos financieros, por lo que desconocemos el impacto que pudieran tener en los estados financieros.

A la fecha de este informe no hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación enviada al asesor legal de la Compañía, ni hemos podido obtener evidencia, por medio de otros procedimientos de auditoría alternativos, de que todos los posibles litigios, reclamaciones o demandas en los que esté implicada la Compañía, estén recogidos en las cuentas anuales y/o se muestre la información suficiente de los mismos en los estados financieros y notas adjuntas, de acuerdo con lo que a tal efecto requiere el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades de la administración de los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas

Informe de los auditores independientes (continuación)

significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía cese de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados por considerarse primer año de auditoría, sin embargo se presentan sobre bases comparativas con el período auditado.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Contisser Soluciones de Ingeniería Cia. Ltda.**, como agente de percepción y retención por el período al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

Ayala & Asociados Auditores
SC-RNAE No. 1067

Dr. Carlos Javier Ayala Castro
RNCPA No. 17-716

Quito, Ecuador
Abril 24 de 2018

Contidsser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	24,572	239,700
Cuentas por cobrar comerciales, neto	591,671	365,173
Otras cuentas por cobrar	178,358	88,517
Impuestos por cobrar	49,296	34,457
Inventarios	-	15,954
Total activos corrientes	843,897	743,801
Activos no corrientes:		
Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto	197,059	183,148
Total activos	1,040,956	926,949
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar comerciales	96,497	67,799
Obligaciones financieras	10,372	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	6,932	184
Otras cuentas por pagar	426,060	278,076
Impuestos por pagar	6,566	22,793
Beneficios a empleados	958	5,048
Total pasivos corrientes	547,385	373,900
Pasivos no corrientes:		
Préstamos bancarios	19,628	-
Total pasivos	567,013	373,900
Patrimonio:		
Capital social	400	400
Reserva legal	11,187	11,187
Utilidades acumuladas	462,356	541,462
Total patrimonio	1,040,956	926,949
Total pasivo y patrimonio	1,040,956	926,949

Notas

Heredia Páez Guadalupe
Contador

Arq. Gonzalo Raúl Jácome López
Representante Legal

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Contidisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	18	\$ 255,526	\$ 1,245,794
Costo de ventas	20	(219,721)	(962,362)
Utilidad Bruta		35,805	283,432
Costos y Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas	21	(179,568)	(217,453)
Gastos financieros		(84,618)	(1,718)
Otros ingresos (gastos) operativos		84,594	(5,108)
Utilidad en operación		(59,170)	59,155
Impuesto a la renta		0.00	0.00
Utilidad neta del año		(59,170)	59,155
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales		-	-
Otros resultados integrales, neto		-	-
Resultados integrales del año, neto de impuestos		\$ (59,170)	\$ 59,155

Arq. Gonzalo Raúl Jácome López
Representante Legal

Heredia Díaz Guadalupe
Contador

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Contidsser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.

Estado de Cambio en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
- Expresados en Dólares de E.U.A.

Resultados acumulados				
Capital pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 01 de enero de 2016				
\$ 400	11,187	463,493	18,814	\$ 493,894
-	-	-	(59,155)	59,155
-	-	18,814	-18,814	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016				
400	11,187	482,307	59,155	\$ 553,048
-	-	39,219	(39,219)	-
-	-	-	(8,873)	8,873
-	-	-	(11,062)	11,062
-	-	-	(59,170)	59,170
Saldos al 31 de diciembre de 2017				
\$ 400	11,187	521,526	462,356	\$ 473,943

Arq. Gonzalo Raúl Jácome López
Representante Legal

Heredia Díaz Guadalupe
Contador

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Condissar Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	29,028	217,797
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(243,365)	(3,639)
Flujo de efectivo provisto en actividades de operación	(214,337)	214,158

Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Compra activos fijos	(38,415)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión:	(38,415)	-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aporte capital social	7,623	-
Otras entradas de efectivo	-	23,806
Obligaciones bancarias	30,000	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	37,623	23,806

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	24,571	239,700
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	239,700	1,736
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(215,129)	237,964

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	(59,170)	59,155
Depreciaciones	24,504	40,315
Provisión jubilación patronal y desahucio	-	(8,873)
Provisión ingresos avance de obra	(235,684)	-
Efectivo proveniente de actividades de operación	(235,684)	-
antes de cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	9,186	109,052
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(104,680)	-
Disminución (Aumento) en inventarios	15,953	14,510
Aumento en cuentas por pagar	28,699	-
(Disminución) en otras cuentas por pagar	119,818	-
(Disminución) en beneficios sociales	(12,963)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	(214,337)	214,158

Arq. Gonzalo Raúl Jácome López
Representante Legal

Heredia Díaz Guadalupe
Contador

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Contisser Soluciones de Ingeniería Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 31 de enero de 2005 en la República del Ecuador como una compañía de Responsabilidad Limitada, cuyo objeto social es el estudio y diseño de proyectos de obras de infraestructura básica. Diseño, planificación, construcción y mantenimiento de obras civiles. Construcción de carreteras, puentes, caminos, sistemas de alcantarillado, acueductos, sistemas de riego, instalaciones eléctricas. Importación, distribución, mantenimiento y comercialización de equipos, repuestos y maquinaria afines para el objeto antes mencionado. Compra Venta y arrendamiento de bienes muebles e inmuebles, maquinaria, equipos, materiales herramientas y accesorios requeridos para la actividad de la construcción, se aclara que la compañía no suscribirá contratos de arrendamiento mercantil o leasing.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, Cantón Quito, Avenida Diego de Almagro 32-27 y Av. Whimper. El número de empleados que trabajaron hasta el 31 de diciembre de 2017 fueron 5 trabajadores.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de Preparación y Presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

3. Resumen de políticas contables significativas

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Contisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: vida útil de propiedad, maquinaria y equipos, deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecidos en la Sección 10 de las NIIF para PYMES.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.3. Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negociaban en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo

Contissier Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.3.3 Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su

Contissier Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

naturaliza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.
La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

a) **Cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30, 60 y 90 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.

- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Contidsser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos para capital de trabajo los cuales se encuentran clasificados en el corto plazo y largo plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, y otros costos incurridos para dejar los productos y las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es

Contidisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, los gastos de comercialización y distribución.

Las estimaciones de la provisión para inventarios de lento movimiento, se lo realizan en base a la experiencia en el manejo de los productos, así como en la rotación de los mismos. La provisión se registra en los resultados del año en que se determina el valor.

3.5.

Propiedad, muebles, equipos y vehículos

Las propiedades, muebles y equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Las propiedades, muebles y equipos, netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

3.6. Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos

Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones"

Contissier Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.8. Obligaciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención). Cabe mencionar que, si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

3.9. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- **Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 19, y está constituida a la tasa del 22% para el año 2017 y 2016.

Contissier Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a las fechas en que se estiman que las diferencias temporales se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2017 y 2016 la tasa de impuesto es del 22%.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente en el momento que se genera el pago.

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

3.13. Costos de venta

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Contisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

3.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF para PYMES

Conforme a la Resolución No. SC, ICI, CPA, IFRS, G. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

3.17. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas aún no vigentes

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones detalladas a continuación, son aplicables a los periodos que inician después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

Fecha efectiva de vigencia	Normas
1 de enero de 2018	NIIF 9 - Instrumentos financieros
1 de enero de 2018	NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes
1 de enero de 2019	NIIF 16 - Arrendamientos
1 de enero de 2021	NIIF 17 - Contratos de seguro
1 de enero de 2021	Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión
1 de enero de 2018	Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez
1 de enero de 2018	Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
1 de enero de 2018	NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4
1 de enero de 2018	NIIF 4
1 de enero de 2018	CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
1 de enero de 2019	CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos
1 de enero de 2018	Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones

Contdisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

2017		2016	
Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a valor nominal:			
Efectivo en bancos			
24,572	-	239,700	-
Activos financieros a costo amortizado:			
Cuentas por cobrar comerciales, neto			
591,671	-	365,173	-
Otras cuentas por cobrar			
178,358	-	88,517	-
794,601	-	693,390	-
Total activos financieros			
Pasivos financieros:			
Cuentas comerciales por pagar			
96,497	-	67,799	-
Obligaciones financieras			
10,372	19,628	-	-
6,932	-	184	-
426,060	-	278,076	-
539,861	19,628	346,059	-
Total pasivos financieros			

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado de la siguiente manera:

2017		2016	
Banco de Fomento	12,057	(6,329)	-
Banco de Guayaquil	2,739	-	-
Banco Internacional	1,092	237,344	-
Caja General	8,684	8,685	-
24,572	24,572	239,700	-

Contidisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales están conformadas de la siguiente manera:

	2017	2016
Por facturar Colorado Montecristi (1)	486,373	250,689
Proyecto Shushufindi (2)	105,298	105,298
Cuentas por cobrar clientes	-	9,186
	<u>591,671</u>	<u>365,173</u>

(1) Corresponde principalmente, a la provisión de ingresos que fueron reconocidos de acuerdo a los avances de obra, por la ejecución del proyecto con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Montecristi para la obra "Alcantarillado sanitario y planta de tratamiento de la Parroquia Colorado, Cantón Montecristi, Provincia de Manabí".

(2) Las cuentas por cobrar clientes corresponden principalmente con el Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Shushufindi por el valor de USD 105,298 por lo que la Compañía ha interpuesto acciones legales con el Gobierno Autónomo.

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por cobrar están conformadas como sigue:

	2017	2016
Anticipo obras (1)	168,499	18,109
Empleados anticipos	9,759	68,811
Anticipo gastos proyectos	-	(3)
Otros documentos por cobrar	-	700
	<u>178,358</u>	<u>88,517</u>

(1) Los anticipos corresponden principalmente a pagos realizados a proveedores para la ejecución del proyecto de la Obra "Alcantarillado Sanitario y planta de tratamiento de la Parroquia Colorado, Cantón Montecristi, Provincia de Manabí".

Contisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos por cobrar y pagar

a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de impuestos por cobrar y pagar se conformaban de la siguiente manera:

	2017	2016
IVA 12% compras (1)	22,828	4,519
Crédito IVA (1)	9,630	2,298
Crédito tributario (2)	8,636	6,422
IVA Retenido (1)	7,997	7,942
Crédito renta (2)	205	11,789
Anticipo impuesto renta 2016	-	1,487
	<u>49,297</u>	<u>34,457</u>

(1) Corresponde principalmente al IVA pagado en las compras locales de productos realizados por la compañía. Dicho impuesto se compensa con el IVA cobrado generado en las ventas realizadas por la compañía.

(2) Corresponde principalmente a Retenciones Renta que fueron efectuadas por los clientes.

b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de impuestos por pagar se conformaban de la siguiente manera:

	2017	2016
IVA Ventas	3,441	21,577
IVA Retenido	1,148	194
Retenciones Fuente	1,870	915
Contribución Solidaria Sobre Roles	107	107
	<u>6,566</u>	<u>22,793</u>

ESPACIO EN BLANCO

Contdisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios netos están conformados de la siguiente manera:

		Inventarios
2017	2016	
-	7,101	Hierro
-	5,207	Aluminio Puertas-ventanas
-	1,048	Herramientas Menores
-	1,035	Elementos Cerámicos
-	642	Hormigon
-	389	Ropa de Trabajo
-	300	Adoquines
-	140	Tela-Cable-Plástico
-	89	Maquinaria Mayor
-	3	Alambre-Clavos
-	15,954	

ESPACIO EN BLANCO

Contdisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos fijos, están formados de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto
Edificios	120,000	-	120,000	120,000	-	120,000
Maquinaria y equipo	119,595	(95,130)	24,465	121,401	(79,002)	42,399
Vehículos	62,484	(19,693)	42,791	142,943	(133,246)	9,697
Muebles y enseres	18,131	(8,171)	9,960	18,100	(7,284)	10,816
Equipo de oficina	1,498	(435)	1,063	1,498	(230)	1,268
Equipos de computación	6,757	(7,977)	(1,220)	6,757	(7,789)	(1,032)
	<u>328,465</u>	<u>(131,406)</u>	<u>197,059</u>	<u>328,465</u>	<u>(227,554)</u>	<u>183,148</u>

El movimiento de los activos fijos es como sigue:

	Edificio	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computo	Vehículos	Total
Saldo 01 de enero de 2016	120,000	42,399	10,816	1,268	(1,032)	9,697	183,148
Adiciones	-	-	31	-	-	38,384	38,415
Depreciación	-	(16,301)	(887)	(205)	(530)	(5,290)	(23,213)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	(1,633)	-	-	342	-	(1,291)
Saldo 31 de diciembre de 2017	<u>120,000</u>	<u>24,465</u>	<u>9,960</u>	<u>1,063</u>	<u>(1,220)</u>	<u>42,791</u>	<u>197,059</u>

Contisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales están formadas de la siguiente manera:

	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores	96,497	67,799
	<u>96,497</u>	<u>67,799</u>

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores locales y tienen vencimientos corrientes de hasta 90 días y no generan intereses.

13. Préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los préstamos bancarios se conforman de la siguiente manera:

Banco Guayaquil:		
Préstamo bancario, con vencimiento en septiembre del 2020, a una tasa de interés del 9,76%	30,000	30,000
(-) Porción corriente de obligación a largo plazo	(19,628)	-
Obligación a corto plazo	10,372	-
	<u>10,372</u>	<u>-</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	Capital	Interés
2018	8,815	2,217
2019	9,722	1,311
2020	7,942	333
	<u>26,479</u>	<u>3,861</u>

14. Cuentas por pagar partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar con partes relacionadas se conformaban de la siguiente manera:

a) Corto plazo:					
Tipo	Naturaleza de la relación	Origen de la Transacción	2017	2016	
Accionistas	Préstamo-relacionado	Préstamo	5,939	-	
Accionistas	Préstamo-relacionado	Préstamo	994	184	
			<u>6,932</u>	<u>184</u>	

Contisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las cuentas por pagar a partes relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, las mismas que no originan intereses. Las cuentas por pagar realizados por su accionista y corresponde a pagos realizados a proveedores locales.

15. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios empleados se conformaban como sigue:

	2017	2016
Anticipo Proyecto Colorado Montecristi	412,656	225,781
Sueldos por pagar	10,430	28,925
IESS por pagar	7,984	4,386
Anticipos Proveedores	-	18,984
	<u>426,060</u>	<u>278,076</u>

16. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios empleados se conformaban como sigue:

	2017	2016
Décimo tercer sueldo por pagar	554	4,510
Décimo cuarto sueldo por pagar	363	493
Fondos de reserva por pagar	42	45
	<u>958</u>	<u>5,048</u>

El movimiento de los pasivos acumulados fue como sigue:

	Saldo 31/12/2016	Provisiones	Pagos	Saldo 31/12/2017
13er. Sueldo por Pagar	4,510	4,943	(8,898)	554
14to. Sueldo por Pagar	493	3,039	(3,170)	363
Fondos de Reserva	45	622	(626)	42
	<u>5,048</u>	<u>17,478</u>	<u>21,567</u>	<u>958</u>

17. Capital pagado

a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital pagado asciende 400 acciones suscritas y pagadas con un valor nominal de US 1 cada una.

Contisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del capital social.

18. Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias se encuentran conformadas por los siguientes servicios:

	2017	2016
Ingreso proyecto Colorado Montecristi	235,684	607,433
Ingreso proyecto Crucita del Mar	19,186	417,740
Ingreso dirección Distrital MIES	656	-
Ingreso proyecto Jipijapa	-	220,621
	<u>255,526</u>	<u>1,245,794</u>

19. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	-	11,262
Impuesto a la renta diferido del año	-	-
Gasto por impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>11,262</u>

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, son las siguientes:

Utilidad antes de impuesto a la renta	(59,160)	59,155
Participación trabajadores	-	(8,873)
Gastos no deducibles	40,182	-
Utilidad gravable	(18,988)	50,282
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	-	11,262
Retenciones en la fuente	(204)	(11,789)
Anticipos determinado al ejercicio fiscal	(271)	(8,911)
Saldo del anticipo pendiente de pago	271	7,425
Crédito tributario de año anteriores	(8,436)	(6,422)
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	(8,640)	(8,436)

Contisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Determinación y pago de impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2017 y 2016. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Contisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Costos de construcción

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera:

	2017	2016
Costos de construcción	122,632	277,486
Material de construcción	21,948	-
Depreciaciones	21,595	10,773
Estructuras	12,790	101,419
Sueldos	10,360	118,377
Alquiler maquinaria	9,778	20,982
Transporte	7,733	16,469
Seguros	3,370	13,780
Arrendos	3,265	13,751
Alimentación	2,530	265,829
Suministros y herramientas	2,079	100,118
Beneficios sociales	1,600	5,995
Estudios	40	-
Mantenimientos y reparaciones	-	3,106
Excavaciones	-	4,268
Otros	-	10,009
Combustible	219,721	962,362

21. Gastos operativos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera:

	2017	2016
Gastos de administración y ventas	78,767	74,123
Sueldos	39,029	31,780
Beneficios sociales	13,612	18,602
Gastos de gestión	9,216	7,886
Mantenimientos	8,333	8,974
Honorarios profesionales	8,102	3,217
Luz, agua, telecomunicaciones	6,507	5,320
Seguros	4,783	9,346
Otros	3,855	2,621
Suministros de oficina	2,772	280
Gastos legales	-	-

Contisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2017	2016
Continuación....	2,007	2,819
Gastos de viaje	1,156	40,361
Depreciaciones	1,060	1,716
Gasto financiero	355	10,408
Impuestos, contribuciones y otros	14	-
Combustible	179,568	217,453

22. Administración de Riesgos

Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

La Compañía está expuesta a riesgos que son gestionados mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, gestión y supervisión.

Dentro de los principios básicos definidos destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas establecidas por la administración y lineamientos del Directorio.
- Los negocios, líneas de negocio y empresas establecen los controles de gestión de riesgos necesarios para asegurar que las transacciones en los mercados se realicen de acuerdo con las políticas, normas y procedimientos de la Compañía.
- Las inversiones en terrenos son aprobadas por la Administración de acuerdo a una política de rentabilidad mínima.
- La Administración monitorea periódicamente los niveles de endeudamientos de la compañía y el Flujo de Caja.
- Actuar sólo con entidades financieras acreditadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

22.1. Riesgo de mercado

La industria en la que participa la Compañía se caracteriza por su alto dinamismo y competitividad, sin embargo el posicionamiento de la Compañía y la calidad de los productos entregados, le permite reducir los riesgos inherentes de su operación, asegurando con ello la estabilidad de sus flujos futuros. Además, considerando lo anterior, la Compañía periódicamente revisa sus estrategias a fin de cumplir con sus metas propuestas.

22.2. Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores en banco y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

La Compañía se financia con plazos de acuerdo a la liquidez de sus activos, cuyos perfiles de vencimiento son compatibles con la generación de flujos de caja de los proyectos. El endeudamiento de corto plazo en los presentes estados financieros es producto de los créditos

Contidisser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

otorgados por sus accionistas, cuyos giros poseen un plazo con vencimiento máximo de 12 meses.

22.3. Riesgo de crédito

La Compañía obtiene la mayor parte de sus ingresos de operación de clientes comerciales. La exposición potencial de los instrumentos financieros con riesgo crediticio, consisten principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene una cartera diversificada de clientes de los cuales generan sus créditos en un plazo de 30, 60 y 90 días.

Riesgo operacional

La administración utiliza las mejores prácticas en sus actividades diarias. Para esto, se mantienen actualizados los procedimientos de cada una de las áreas y constantemente son revisados para buscar oportunidades de mejora y control. Adicionalmente, la administración vela por el correcto funcionamiento de todas las políticas de control que minimizan los riesgos de la Compañías

22.4. Riesgo de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener y salvaguarda un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera, con el fin de proveer rendimientos a los accionistas y mantener una óptima estructura de capital.

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento. La Compañía hace uso de su calificación de riesgo para determinar el nivel óptimo de capitalización, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de préstamos bancarios, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

Los índices de endeudamiento al 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
Total pasivos	567,013	373,900
(Menos) efectivo y equivalentes de efectivo	(24,572)	(365,173)
Total deuda neta	542,442	8,727
Total patrimonio	473,943	553,048
Índice de endeudamiento (veces)	1,14	0,02

23. Reformas fiscales

El 29 de diciembre de 2017, mediante el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

Contissier Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las principales reformas tributarias son aplicables a partir del año 2018, los principales cambios son los siguientes:

- **Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**
- **Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)**
- **Tasas del impuesto a la renta**

A partir del 1 de enero de 2018, la tasa de impuesto a la renta correspondiente a sociedades es del 25%. Sin embargo, la tasa impositiva aumentará en tres puntos porcentuales, es decir a 28%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la participación de los accionistas, socios, participantes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Cuando la sociedad incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participantes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible.

El beneficio de la reducción de la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales en los casos de reinversión de utilidades en el país, aplica siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y es únicamente aplicable para sociedades catalogadas como exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo y aquellas que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional en los términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

b) Anticipo de impuesto a la renta

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se podrá excluir los gastos incrementales para la generación de empleo, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan generar mayores niveles de producción, así como los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales a la seguridad social.

Se establece el beneficio de devolución del anticipo pagado de impuesto a la renta, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que la actividad del contribuyente se vea afectada de forma significativa;
- Que el monto del anticipo pagado exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general;

Contissser Soluciones de Ingeniería Cía. Ltda. Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Que el exceso sujeto a devolución no sea mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, y;
- Que el Servicio de Rentas Internas verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

c) Modificaciones en gastos deducibles para la determinación de impuesto a la renta

- **Pagos con la intervención de entidades del sistema financiero**
Se disminuye el límite relacionado con la obligación de utilizar el sistema financiero, en transacciones por valores superiores a los mil dólares de los Estados Unidos de América; para su deducibilidad en el cálculo del impuesto a la renta y la generación de crédito tributario de impuesto al Valor Agregado.
- **Pagos por jubilación patronal y desahucio**
Son deducibles los pagos por jubilación patronal y desahucio calculados conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo siempre que el empleador cumpla con la obligación de mantener disponibles los fondos necesarios para el pago de los mencionados beneficios y que no provengan de provisiones constituidas en años anteriores.
- **Adquisiciones a entidades de la Economía Popular y Solidaria**
Los contribuyentes que adquieran de bienes o servicios a organizaciones de la Economía Popular y Solidaria que sean consideradas como microempresas, tienen derecho a una deducción adicional de hasta diez por ciento del valor de dichas adquisiciones para la determinación del impuesto a la renta.

d) Régimen impositivo para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales

- **Exoneración del pago de impuesto a la renta**
Se establece la exoneración de pago del impuesto a la renta durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales, las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir del año 2018.
- **Tasa de impuesto a la renta**
La tasa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales tienen una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta, siempre que para el caso de los exportadores habituales se mantenga o se incremente el empleo.

e) Modificaciones en otros impuestos

Se incluyen como servicios gravados con tarifa cero por ciento de impuesto al Valor Agregado – IVA a los servicios de riego y drenaje, usos y aprovechamiento del agua. Las ventas de cocinas eléctricas de uso doméstico, las ollas de uso doméstico utilizadas en sistemas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso

doméstico, incluyendo las duchas eléctricas, producidas en el país, generan derecho a crédito tributario total de Impuesto al Valor Agregado – IVA.

Se establece un sistema de cupos anuales de importación o producción nacional de alcohol para acceder a la exención del Impuesto a los Consumos Especiales – ICE.

Se elimina el impuesto a las tierras rurales.

f) Disposición General Sexta

En relación a la exención de impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público-privada (APP) previsto en el artículo 9.3. de la Ley de Régimen Tributario Interno; deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal; así como respecto de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos APP, previstos en el numeral 3 del artículo 159 y artículo 159.1 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, las mismas no serán aplicables en los casos en los que el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o se trate de pagos efectuados a perceptores amparados en regímenes fiscales calificados por la Administración Tributaria como preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos en el Comité de Política Tributaria mediante resolución general en términos de segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.

24. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía interpuso una demanda en contra del Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón Shushufindi ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo No.1, por la falta de cancelación de las cuentas por cobrar por el monto de \$105,298 por la terminación del proyecto.

25. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de abril de 2018) no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.