

GASDYNCA DEL ECUADOR S.A.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

GASDYNCA DEL ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2017

CÓDIGO/CUENTA	NOTA	2017	2016
1. ACTIVO			
1.01. ACTIVO CORRIENTE			
1.01.01. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	7	38,673.14	78,012.04
1.01.02. ACTIVOS FINANCIEROS	8	172,056.82	320,173.39
1.01.04. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	46,575.84	22,899.97
1.01.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	79,523.49	70,918.88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		336,829.29	491,954.28
1.02. ACTIVOS NO CORRIENTES			
1.02.01. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	329,019.29	323,881.84
1.02.03. ACTIVO INTANGIBLE	12	1,454.96	1,454.96
1.02.04. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	13	102,796.27	102,796.27
1.02.05. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	14	433,110.93	11,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		866,381.45	439,133.07
TOTAL ACTIVO		1,203,210.74	931,087.35
2. PASIVO			
2.01. PASIVO CORRIENTE			
2.01.01. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15	-82,500.49	-144,081.40
2.01.02. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	16	-419,616.81	-232,367.09
2.01.04. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	17	-200,887.93	-104,124.93
TOTAL PASIVO CORRIENTE		-733,005.23	-480,573.42
2.02. PASIVO NO CORRIENTE			
2.02.01. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	18	-127,798.53	-120,361.83
2.02.03. PROVISIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	19	-13,090.44	-12,109.15
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-140,888.97	-132,470.98
TOTAL PASIVO		-873,894.20	-613,044.40
3. PATRIMONIO NETO			
3.01. CAPITAL	20	-280,000.00	-280,000.00
3.02. RESERVAS	21	-2,147.86	-2,147.86
3.04. RESULTADOS ACUMULADOS	22	-32,910.95	-32,910.95
3.07. RESULTADOS DEL EJERCICIO	23	-14,257.73	-2,984.14
TOTAL PATRIMONIO		329,316.54	318,042.95
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-1,203,210.74	-931,087.35

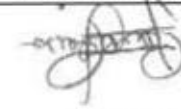
Gerente General

Contador General

GASDYNCA DEL ECUADOR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en Dólares)

4. INGRESOS			
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21	- 1,369,292.17
4.01.02.	PRESTACION DE SERVICIOS		- 1,364,858.63
4.01.03.	INTERESES		- 146.17
4.01.04.	OTROS INGRESOS		- 4,287.37
TOTAL INGRESOS			- 1,369,292.17
			- 1,656,642.53
5. COSTOS Y GASTOS			
5.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	22	409,125.46
5.01.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		107,972.44
TOTAL COSTOS			409,125.46
			107,972.44
5.02.	GASTOS	23	
5.02.01.	GASTOS DE OPERACIÓN		660,707.22
5.02.01.01.	GASTOS DE OPERACIÓN		1,099,757.03
5.02.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		
5.02.02.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		241,618.96
5.02.02.02.	DEPRECIACIONES		9,556.43
5.02.03.	GASTOS FINANCIEROS		27,505.02
5.02.03.01.	GASTOS FINANCIEROS		29,665.65
5.02.04.	OTROS GASTOS		7,344.86
5.02.04.01.	OTROS GASTOS		41,876.10
TOTAL GASTOS			939,336.69
			1,516,697.52
TOTAL COSTOS Y GASTOS			1,348,462.15
			1,624,669.96

Gerente General



Contador General



GASDYNCA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO

Recibido de clientes:	1,369,792.17	
Ventas		
(+/-) Cambios en cuentas por cobrar	138,083.16	
(+/-) Cambios en documentos por cobrar	-	
(+/-) Cambios en anticipos de clientes	-	
Total recibido de clientes:	1,507,875.33	
Pagado a empleados y proveedores:	-	
Costo de ventas	409,125.46	
Gastos de Administración y ventas	909,671.04	
(+/-) Cambios en inventarios	-	
(+/-) Cambios en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	22,297.07	
(+/-) Cambios en otros activos	-	
(+/-) Cambios en cuentas por pagar comerciales	45,079.02	
(+/-) Cambios en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	5,047.34	
Total pagado a empleados y proveedores	(1,290,967.21)	
Intereses pagados:	(29,665.65)	
Gasto financiero	(29,665.65)	
(+/-) Cambios en intereses por pagar	-	
Total intereses pagado	(29,665.65)	
Intereses ganados:	-	
Interes ganado	-	
(+/-) Cambios en intereses por cobrar	-	
Total interes ganado	-	
15% participación trabajadores:	-	
(+/-) Cambios en participación trabajadores pasivo	-	
Total 15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta:	-	
(+/-) Cambios en impuesto a la renta pasivo	13,962.98	
Total impuesto a la renta	(13,962.98)	
TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	172,779.49	

GASDYNCA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	1,507,375.33
Pagado a proveedores y empleados	1,290,967.21
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	29,665.65
15% participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	13,962.98
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	172,779.49
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de propiedades planta y equipo	14,693.88
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documento por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	422,110.93
Efectivo neto usado en actividades de inversión	436,804.81
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	217,249.72
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	7,436.70
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	224,686.42
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	39,338.90
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	78,012.04
Efectivo y sus equivalentes al final del año	38,673.14

GASDYNCA DEL ECUADOR S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta 11,273.59

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo 9,556.43

Provisión para cuentas incobrables -

Provisión para jubilación patronal -

Provisión para reparaciones mayores -

Amortizaciones -

(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos -

(Ganancia) pérdida en venta de intangibles -

(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales -

Participación trabajadores -

Impuesto a la renta -

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar 138,083.16

(Aumento) disminución en documentos por cobrar -

(Aumento) disminución en intereses por cobrar -

(Aumento) disminución en inventarios -

(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar 22,297.07

(Aumento) disminución en otros activos -

Aumento (disminución) en cuentas por pagar 45,079.02

Aumento (disminución) en intereses por pagar -

Aumento (disminución) en anticipos de clientes -

Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar 5,047.34

Aumento (disminución) 15% participación trabajadores -

Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta 13,962.98

Efectivo neto proveniente de actividades operativas 172,779.49

Gerente General



Contador General



GASOVINCA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad. Gasdynca del Ecuador, S.A.
RUC de la entidad. 1792052858001
Domicilio de la entidad. Av. República del Salvador N35-104 y Portugal, Edificio Twin Towers, Torre II, Planta Baja, Quito - Ecuador.
Forma legal de la entidad. Sociedad Anónima.
País de incorporación de la entidad. Ecuador.
Capital. 280.000,00
Accionistas: Delgado Roa Jhonny
Galarza Vera Ruth Elizabeth

Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

La Compañía Gasdynca del Ecuador S.A., en adelante "La Compañía", fue constituida el 20 de agosto del 2006. Su objetivo principal es dedicarse a prestar servicios de ingeniería y diseño especializados en actividades relacionadas directa o indirectamente con hidrocarburos, petróleo y minas y en general prestar servicios de construcción para la industria en general lo cual comprenderá servicios de obras públicas y privadas.

El control de la Compañía es ejercido por Velasco Jarín Byron Patricio.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

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

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

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

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

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

Emienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones" 1 de enero de 2018

Emienda a NIIF 4 "Contratos de seguros" Enfoque de superposición de

efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9.

Enfoque de aplazamiento para periodos anuales

iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.

1 de enero de 2018

NIIF 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

NIC 40 "Propiedades de inversión"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"

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

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

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

NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades".

NIIF 17 "Contratos de Seguros" 1 de enero de 2021

CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" 1 de enero de 2019

Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados" Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

1 de enero de 2018

Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

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

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

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

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

CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas".

Emitida en diciembre de 2016. La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 16 "Arrendamientos".

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

Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones".

Emitada en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

En la entrada en vigor de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros".

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

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.

- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos".

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

NIC 40 "Propiedades de Inversión".

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados".

Emitada en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas".

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

27

NIIF 17 "Contratos de Seguros".

Emilita en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigor sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía*

4.3. Moneda funcional y de presentación.

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

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

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

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

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

4.8. Otras cuentas por cobrar.

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

4.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del periodo de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

4.11. Propiedades, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de su reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El costo de los elementos de propiedades planta y equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

77

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

GRUPO DE ACTIVOS	VALOR RESIDUAL	POLÍTICA DE ADQUISICIONES	VIDA ÚTIL NIF
Maquinaria y equipo	20%	100,00	10
Muebles y enseres	20%	100,00	10
Equipo de computación	20%	100,00	3
Vehículos	20%	100,00	5

4.12. Cuentas por pagar proveedores.

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

4.13. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

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

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

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.15. Provisiones.

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

4.16. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor. Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.17. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.
Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

4.18. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros - un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

4.19. Patrimonio.

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

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

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

4.20. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.35. Estado de flujos de efectivo.

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

4.36. Cambios en políticas y estimaciones contables.

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

11

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

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

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

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

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

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

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

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor limpio del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

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

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

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

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

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

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

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

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía.

11

La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo Operacional

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentar lo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

Riesgo financiero

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos deudas al momento de su vencimiento. La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo se conformó de la siguiente manera:

	2017	2016
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
CAJA CHICA	800,00	1.293,19
BANCO INTERNACIONAL CTA. NO. 042-060036-5	523,76	-
BANCO PICHINCHA CTA. NO.3412826004	505,19	6.203,03
COOPERATIVA COOPCCP CTA. NO. 101336733	57,71	4.772,16
BANCO GUAYAVILLA CTA NO. 4123080-0	36.876,12	22.623,25
COOPERATIVA COOPROGRESO CTA NO. 410108001140	734,09	43.120,41
BANCO DEL PACIFICO CTA. NO. 7754108	176,27	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	38.673,14	78.012,04

8. ACTIVOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la Activos Financieros se conformó de la siguiente manera:

	2017	2016
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	16,005.00	16,105.00
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO REL.	24,649.88	173,733.04
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES LOCALES		
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	128,001.94	117,001.94
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS		
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	3,400.00	13,283.41
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	172,056.82	320,123.39

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la Servicios y Otros Pagos Anticipados se conformó de la siguiente manera:

	2017	2016
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	2,000.00
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
ANTICIPOS A PROVEEDORES	46,257.25	19,863.73
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	318.59	1,036.24
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	46,575.84	22,899.97

10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la Activos por Impuestos Corrientes se conformó de la siguiente manera:

	2017	2016
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	5,532.00	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	39,883.67	32,636.90
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	34,107.82	38,281.98
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) RET.	79,523.49	70,918.88
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	79,523.49	70,918.88

106

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Propiedad Planta y Equipo se conformó de la siguiente manera:

	2017	2016
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	268,410.54	258,410.54
EDIFICIOS	76,503.36	71,809.48
MUEBLES Y ENSERES	32,171.86	32,171.86
MAQUINARIA Y EQUIPO	75,788.18	75,788.18
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-123,854.65	-114,298.22
DEPRECIACIÓN ACUMULADA PPE	329,019.29	323,881.84
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		

12. ACTIVO INTANGIBLE.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Activo Intangible se conformó de la siguiente manera:

	2017	2016
ACTIVO INTANGIBLE	1,454.96	1,454.96
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,454.96	1,454.96
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Activo Financieros No Corrientes se conformó de la siguiente manera:

	2017	2016
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	256,120.19	256,120.19
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	-153,323.92	-153,323.92
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRABLES DE ACTIVOS FINAN	102,796.27	102,796.27
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Otros Activos No Corrientes se conformó de la siguiente manera:

(continua)

	2017		2016	
	433,110.93	11,000.00	433,110.93	11,000.00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
DEPÓSITOS EN GARANTÍA				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	433,110.93	11,000.00	433,110.93	11,000.00

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar se conformó de la siguiente manera:

	2017		2016	
	-82,500.49	-144,081.40	-82,500.49	-144,081.40
PROVEEDORES				
PROVEEDORES LOCALES				
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-82,500.49	-144,081.40	-82,500.49	-144,081.40

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar se conformó de la siguiente manera:

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Otras Obligaciones Corrientes por Pagar se conformó de la siguiente manera

	2017		2016	
	-	-12,652.89	-5,374.75	-11,117
IMPUESTOS IVA/RENTA POR PAGAR				
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO				
SRI POR PAGAR	-4,064.66	-5,374.75	-4,064.66	-5,374.75
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS				
SUELDOS POR PAGAR	11,394.56	-11,117	11,394.56	-11,117
IESS POR PAGAR	-2,231.35	-7,752.40	-2,231.35	-7,752.40
DECIMO TERCER SUeldo POR PAGAR	-794.21	-1,052.90	-794.21	-1,052.90
DECIMO CUARTO SUeldo POR PAGAR	-716.80	-1,622.27	-716.80	-1,622.27

FONDO DE RESERVA POR PAGAR	-401,70	-551,96
VACACIONES POR PAGAR	-3,287,01	-2,759,48
PRESTAMOS POR PAGAR LESS	-1,160,52	-2,136,92
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-84,701,96	-70,177,19
OTROS	-92,135,16	-
PRESTAMOS A TERCEROS	-200887,93	-104,124,93
TOTAL DE IMPUESTOS PO PAGAR	-200887,93	-104,124,93

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Obligaciones Con Instituciones Financieras por Pagar se conformó de la siguiente manera

LOCALES	2017	2016
COOPERATIVA COOPCP	-4,227,02	-
COOPERATIVA COOPROGRESO	-106,766,43	-120,361,83
BANCO GUAYAQUIL	-17,805,00	-
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-127798,53	-120,361,83

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Provisiones por Beneficios Definidos se conformó de la siguiente manera:

PROVISIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	2017	2016
JUBILACION PATRONAL	-6,857,50	-6,749,63
DESAMUJO	-6,232,94	-5,359,52
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	-13090,44	-12109,15

20. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Capital se conformó de la siguiente manera:

CAPITAL SUSCRITO	2017	2016
CAPITAL SUSCRITO	-280,000,00	-280,000,00
TOTAL CAPITAL	-280,000,00	-280,000,00

148

21. RESERVAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Reservas se conformó de la siguiente manera:

RESERVAS	2017	2016
RESERVA LEGAL	-2,147.86	-2,147.86
TOTAL RESERVAS	-2,147.86	-2,147.86

22. OTRAS RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Resultados Acumulados se conformó de la siguiente manera:

RESULTADOS ACUMULADOS	2017	2016
GANANCIAS ACUMULADAS	-9,692.61	-9,692.61
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	10,850.07	10,850.07
IMPLEMENTACIÓN NIIF	-34,068.41	-34,068.41
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-32,910.95	-32,910.95

23. RESULTADO DEL EJERCICIO.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Resultados del Ejercicio se conformó de la siguiente manera:

RESULTADOS DEL EJERCICIO	2017	2016
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-11,273.59	-
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-2,984.14	-2,984.14
RESULTADOS AÑO 2016	-2,984.14	-2,984.14
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	-14257.73	-2,984.14

24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Ingresos De Actividades Ordinarias se conformó de la siguiente manera:

(continúa)

Handwritten signature or mark.

	2017	2016
PRESTACION DE SERVICIOS		
INGRESOS POR SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	-382,838.35	-653,141.64
INGRESOS POR SERVICIOS DE NACIONALIZACIÓN	-46,240.00	-213,652.00
INGRESOS POR SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN	-846,774.65	-370,882.88
INGRESOS POR ASESORIA Y DISEÑOS	-89,205.63	394,267.31
INTERESES		
OTROS INTERESES GENERADOS	-146.17	-394.02
OTROS INGRESOS	-4,287.37	-24,404.68
TOTAL INGRESOS	-1369292.17	-1,656,642.53

25. COSTOS Y GASTOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Costos y Gastos se conformó de la siguiente manera:

	2017	2016
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	409,125.46	107,972.44
COSTO DE VENTAS CONSTRUCCIÓN PROYECTOS	409,125.46	107,972.44
TOTAL COSTOS Y GASTOS	409,125.46	107,972.44

26. GASTOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la cuenta Gastos se conformó de la siguiente manera:

	2017	2016
GASTOS DE OPERACIÓN	660,707.22	1,099,757.03
GASTOS ADMINISTRATIVOS	241,618.96	347,559.37
GASTOS FINANCIEROS	29,665.65	27,505.02
OTROS GASTOS	7,344.86	41,876.10
TOTAL GASTOS	939,336.69	1,516,697.52

24. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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

22

De otras autoridades administrativas.

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

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

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

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de marzo del 2018 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.

2