

ARTECGROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

ARTECGROUP S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017**

CONTENIDO:

**Estados de Situación Financiera Clasificado.
Estados de Resultados Integrales por Función.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
Políticas y Notas a los Estados Financieros.**

ARTECGROUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
ARTECGROUP S.A.
- RUC de la entidad:
1792060036001
- Domicilio de la entidad:
Del Establo Lote 50 y calle C
- Forma legal de la entidad:
Sociedad Anónima
- País de incorporación:
Ecuador.
- Descripción:

ARTECGROUP S.A., fue constituida en el Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Vigésimo Quinto del cantón Quito, el 15 de septiembre del 2006. Inscrita en el Registro Mercantil el 25 de octubre del 2006.

- La composición accionaria:

Las participaciones están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	%
GONZALEZ ANDA CARLOS HERNAN CRISTOBAL	97,90%
GONZALEZ CRUZ CARLOS MARCELO	0,70%
GONZALEZ CRUZ DAVID ANDRES	0,70%
GONZALEZ CRUZ JUAN DIEGO	0,70%
Total	100,00%

- Líneas de negocio y productos:

ARTECGROUP S.A. Cuenta con las siguientes líneas de negocios: Actividades de Construcción de Edificios Completos o Partes de Edificios.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1. Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2017
- Los Estados de Resultados por Función al 31 de diciembre de 2017
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos al 31 de diciembre del año 2017; basados en Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos al 31 de diciembre de 2017; basados en Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.2. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de ARTECGROUP S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.3. 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.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente. De acuerdo con la sección 2.17 "Activos".

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la sección 2.47 "Activos financieros" son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar. -

Los préstamos y partidas por cobrar incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valoradas a valor nominal, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables. -

Según sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos" Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Se aplicará lo indicado en la Sección 11.17 "Instrumentos Financieros Básicos" Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran

valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. Conforme lo indica la Sección 29 "Impuesto a las Ganancias".

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Propiedades, muebles y equipo.

Se denomina propiedades, muebles 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 contable vigente. Según Sección 17 "Propiedades, Planta y Equipo"

Para que un bien sea catalogado como propiedades, muebles y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, muebles y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, muebles y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, muebles y equipo comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

- b. 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.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, muebles y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, muebles y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Depreciación
Edificios	20 años	5%
Terrenos	70 años	N/A
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20%

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, muebles y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, muebles y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos"

2.10. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

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

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

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

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

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. Activos financieros no corrientes.

Corresponden principalmente a garantía entregadas a clientes por ventas de bienes o servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. De acuerdo con la sección 2 "Activos"

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a sus valores nominales.

2.13. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y 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 el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. Según Sección 2 "Pasivos"

Los anticipos recibidos de clientes son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.14. 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:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. 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; y
- c. 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 prestatario 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.

2.15. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.16. Beneficios a los empleados.

A partir del primer año operacional se aplicarán los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, serán reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan. Según Sección 28 "Beneficios a Empleados"

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

2.17. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2017 corresponde al 22%

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable. Conforme a la sección 29 "Impuesto a las ganancias"

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2017.

La Compañía registrará desde su primer año de operatividad los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.18. Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Según sección 23 "Ingresos de Actividades Ordinarias"

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.20. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden a la constitución de la Compañía, y suministros. Según sección 2 "Gastos"

Debido a que no hemos generado operaciones no presentamos más gastos.

2.21. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por servicios complementarios no significativos que ameriten su revelación por separado.

2.22. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.23. Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados. Según Sección 7 "Estado de Flujos de Efectivo"

3. POLÍTICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

Las gerencias: general, financiera y administrativa de la Compañía son las responsables monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

- Riesgo de liquidez.

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 de deudas al momento de su vencimiento.

ARTECGROUP S.A. 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.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 - 0.20%.
- Año 2016 1.12%.

3.3. Riesgo de investigación y desarrollo.

La Compañía ha incurrido en gastos de investigación para conocer la factibilidad en la compra- venta de oro y piedras preciosas.

3.4. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de ARTECGROUP S.A. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales y financieras. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

3.5. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

3.6. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no asume riesgos de tasa de interés ya que no mantiene créditos con instituciones financieras.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación. Según sección 10 "Políticas, Estimaciones y Errores Contables"

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, muebles y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, no ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), puesto que el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2011, la empresa no existía.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de la Compañía ARTECGROUP S.A., corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La Compañía ARTECGROUP S.A. aplicó la Sección 25 – "Adopción

por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" al preparar sus estados financieros en esa fecha.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La compañía ARTECGROUP S.A. Fue constituida en el año 2017 por lo que sus estados financieros son preparados en base Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

La Compañía preparo sus primeros estados financieros de conformidad a las NIIF, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

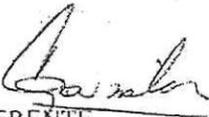
RE. RESULTADO DE EJERCICIO

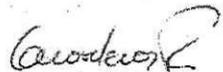
-En consecuencia, que este año 2017 se ha generado una Utilidad de 1.961.75 antes de impuestos.

ARTECGROUP S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	1	9.821	3.813
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		-	85.481
Otras cuentas por cobrar relacionadas		-	1.737
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		-	-
Activo por Impuestos Corrientes	2	46.728	51.099
Inventarios de Obras	2	150.000	150.000
Inventarios de Obras Inmuebles terminados	2	1.596.784	1.596.784
Otros activos corrientes	2	7.000	20.299
Total activos corrientes		1.810.333	1.909.213
Activo no corriente			
Propiedades, muebles y equipo	3	89.261	842.329
Propiedades de Inversion	3	852.929	-
Total activos no corrientes		942.190	842.329
Total activos		2.752.523	2.751.542
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	2	61.921	183.570
Cuentas y documentos por pagar relacionados	2	13.684	43.452
Obligaciones con instituciones Financieras	2	459.574	534.403
Obligaciones no relacionadas del Exterior	2	912.300	912.300
Impuesto a la Renta por Pagar	2	367	50.318,91
Obligaciones Corrientes por beneficios Empleados	2	39.389	87.890,85
Anticipo de Clientes	2	1.063.649	942.055,99
Otros Pasivos Corrientes	2	153.058	19.683
Total pasivos corrientes		2.703.941	2.773.675
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras		-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		-	-
Provisiones por beneficios a empleados	2	9.415	-
Pasivo diferido		-	-
Total pasivos no corrientes		9.415	-
Total pasivos		2.713.355	2.773.675
Suman y pasan...		2.713.355	2.773.675
Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen...			
Patrimonio neto			
Capital suscrito	13	10.000	10.000
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones			
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones		-	-
Reservas			
Reserva legal		1.501	1.501
Reserva de capital		-	-
Otros resultados integrales		-	-

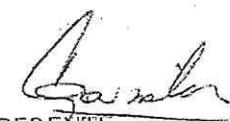
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos			
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas		49.604	73.565
(-) Pérdidas acumuladas		(22.765)	(133.367)
Adpccion por Primera vez de las NIIF		(473)	(473)
Resultados del ejercicio			
Ganancia neta del período	14	<u>1.301</u>	<u>26.641</u>
Total patrimonio		<u>39.168</u>	<u>(22.133)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2.752.523</u>	<u>2.751.542</u>

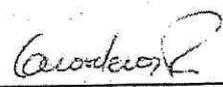

GERENTE


CONTADOR

ARTECGROUP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dolares)

<u>Por los años terminados en,</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	8	364.709
Costo de ventas y producción		-
Ganancia bruta		364.709
Otros ingresos		-
Gastos:		
Gasto administrativos	9	106.761
Gasto de ventas	9	167.688
Gastos financieros	9	88.297
Otros gastos		-
		362.747
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		1.962
Participación a trabajadores	10	294
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		1.668
Impuesto a las ganancias		-
Impuesto a la renta corriente		367
Efecto impuestos diferidos		-
		1.301
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		-
Otros resultado integral		
Componentes del otro resultado integral		-
Resultado integral total del año		1.301


 GERENTE


 CONTADOR

ARTECGROUP S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	31-Dic-17
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	107.821
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(291.942)
Ingresos por realizarse	-
Intereses pagados	(88.297)
Otros ingresos, netos	267.724
	(4.694)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pago por compra de propiedades, muebles y equipo	53.563
Efectivo recibido por venta de propiedades, muebles y equipo	-
Pago por aumento de activos intangibles	-
Aumento en activos financieros no corrientes	-
Aumento en otros activos no corrientes	1.737
	55.300
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido de prestamos financieros	-
Pago por desahucio	-
Efectivo recibido de relacionadas y accionistas	-
	(44.598)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(44.598)
Aumento (disminución) neto de efectivo	6.008
Efectivo al inicio del año	3.813
Efectivo al final del año	9.821


 GERENTE


 CONTADOR

ARTECGROUP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

Concepto	Notas	Resultados Acumulados														
		Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización	Prima Emitida Primera de acciones	Reserva Legal	Reservas Facultativas y Especiales	Activos Disponibles para Venta	Propiedad Intelectual Equipo	Activos Intangibles	Otros Super por Revaluación	Resultados Acumulados	Reserva de capital	Reserva por donaciones	Reserva por valuación	Reserva por Revaluación de Inversiones	Ganancia Neta del Periodo	(-) Pérdida Neta del Periodo
Saldo al final del periodo		10,000	-	1,501	-	-	-	-	49,604	(22,763)	(473)	-	-	-	-	37,867
Saldo Requirido del Periodo Inmediato anterior		10,000	-	1,501	-	-	-	-	49,604	(22,763)	(473)	-	-	-	-	37,867
Saldo del periodo inmediato anterior		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en políticas contables:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios del año en el patrimonio:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de capital social		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trazamiento de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación de la Reserva por Valuación de Activos Financ. Disponibles para la venta		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles.		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Cambios (Identificar)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia y pérdida del ejercicio)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

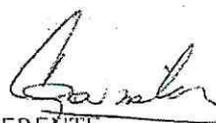
[Firma]
GERENTE

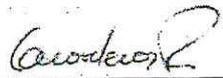
[Firma]
CONTADOR

ARTECGROUP S.A.
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2016
Ganancia neta	(36.090)
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedades, muebles y equipo	(153.424)
Provisión impuesto a la renta	-
Provisión participación a trabajadores	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-
Provisión para documentos y cuentas incobrables	-
Provisión por obsolescencia de inventarios	-
Pérdida (utilidad) en venta de propiedades, muebles y equipo	-
Liberación de impuestos diferidos	-
Amortización de activos intangibles	-
Baja de inventarios	-
Baja de activos por impuestos corrientes	-
Cambio en activos y pasivos de operación:	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	92.548
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-
Otras cuentas por cobrar	-
Inventarios	-
Activos por impuestos corrientes	-
Otros activos no corrientes	-
Servicios y otros pagos anticipados	(121.648)
Otros activos no corrientes	-
Activos financieros no corrientes	-
Cuentas y documentos por pagar	-
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	-
Anticipos de clientes	121.593
Otras obligaciones corrientes	(39.381)
Otros pasivos corrientes	131.709
Pasivos diferidos	-
Impuesto a la renta	-
Participación a trabajadores	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(4.694)


 GERENTE


 CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Efectivos en caja bancos:		
Caja Chica	-	-
Caja General	-	-
Efectivo en Bancos	9.821	3.813,23
Total Efectivo y Equivalentes	9.821	3.813,23

3.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	85.481
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	1.737
Activo por Impuestos Corrientes	46.728	51.099
Inventarios de Obras	150.000	150.000
Inventarios de Obras Inmuebles terminados	1.596.784	1.596.784
Otros activos corrientes	7.000	20.299
Total activos financieros	1.800.512	1.905.399
Pasivos Financieros corrientes		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	61.921	183.570
Cuentas y documentos por pagar relacionados	13.684	43.452
Obligaciones con instituciones Financieras	459.574	534.403
Obligaciones no relacionadas del Exterior	912.300	912.300
Impuesto a la Renta por Pagar	367	50.319
Obligaciones Corrientes por beneficios Empleados	39.389	87.891
Anticipo de Clientes	1.063.649	942.056
Otros Pasivos Corrientes	153.057,60	19.683,47
Total pasivos financieros corrientes	2.703.941	2.773.675
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a empleados	9.415	-
Total pasivos financieros no corrientes	9.415	-

3.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedad planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo		
Propiedades, muebles y equipo	228.365	1.134.856
Propiedades de Inversion	852.929	-
Total Costo	1.081.294	1.134.856
Depreciación Acumulada		
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	(18.173)	(13.998)
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(5.473)	(5.385)
DEP. ACUM. VEHICULOS	(91.313)	(100.797)
DEP. ACUM. EDIFICIOS	(21.368)	(169.570)
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	(25)	(25)
DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS	(2.753)	(2.752)
Total Depreciación Acumulada	(139.104)	(292.527)
Valor en libros	942.190	842.329

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en los años 2016 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Depreciación Acumulada	Costo	Depreciación Acumulada	Costo
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2016
Saldo al 1 de enero	-	-	(292.527)	1.134.856
Más Adiciones	(57.591)	528.450	-	-
Más/menos Bajas y Ventas neta	211.015	(1.434.941)	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	153.424	(906.491)	(292.527)	1.134.856
Valor en libros	89.262			

3.4. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pasivos Financieros		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	61.921	183.570
Cuentas y documentos por pagar relacionados	13.684	43.452
Obligaciones con instituciones Financieras	459.574	534.403
Obligaciones no relacionadas del Exterior	912.300	912.300
Impuesto a la Renta por Pagar	367	50.319
Obligaciones Corrientes por beneficios Empleados	39.389	87.891
Anticipo de Clientes	1.063.649	942.056
Otros Pasivos Corrientes	153.058	19.683
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2.703.941	2.773.675

3.5. PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

El detalle se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
PROVISION		
Jubilación patronal	506	506
Desahucio	2.623	2.623
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.129	3.129

3.6. PATRIMONIO

Capital Social

El Capital Social formado por 10,000 acciones totalmente pagadas a razón de Us \$1,00 de valor par con derecho total a voto y a recibir dividendos.

Política de Administración del Capital

Como principio General, la empresa se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, al ofrecer servicios adecuadamente valorados en forma concordante con el nivel de riesgo asumido por la Entidad.

Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro de evaluación gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos de depreci

3.7. RESULTADOS

LOS RESULTADOS
DE LA ENTIDAD

3.8. INGRESOS

El detalle se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
INGRESOS		
Ingresos de Actividades Ordinarias más otros Ingresos	364.708,65	1.926.856,63
Total Ingresos de Actividades Ordinarias más otros Ingresos	364.708,65	1.926.856,63

3.9. GASTOS

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Sueldos Salarios y más remuneraciones	99.153	147.397
Otros Gastos	90.462	68.403
Intereses Instituciones Financieras	88.297	185.885
Depreciaciones	32.764	80.159
Mantenimiento y Reparaciones	13.231	19.709
Seguros y Reaseguros	10.569	16.354
Impuestos y Contribuciones	7.851	11.175
Honorarios	7.608	22.212
Servicios Públicos	7.450	11.572
IVA que va al Gastos	2.027	5.266
Comisiones Bancarias	1.523	1.132
Suministros y Materiales	820	2.365
Transporte	450	1.275
Combustibles	363	1.824
Gastos de Gestión	178	733
Gastos de Viaje	-	1.071
Saldo al 31 de Diciembre	362.747	576.532

3.10. 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

<u>CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</u>		2017
Utilidad del Ejercicio		1.961,76
Pérdida del Ejercicio		-
Más:		
Ajuste por precios de transferencia		-
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		<u>1.961,76</u>
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u>294,26</u>
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		1.961,76
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		-
Participación a Trabajadores (d)		294,26
Dividendos Exentos		-
Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)		-
Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)		-
Deducciones por Leyes Especiales (b)		-
Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)		-
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)		-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)		-
Ingresos Sujetos a Impuesto a la Renta Único (g)		-
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometidas a imposición en otro Estado (Art. 4		-
Más:		
Gastos no deducibles locales		44.237,23
Gastos no deducibles del exterior		-
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos		-
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos		-
Ajuste por precios de transferencia		-
Costos y Gastos Deducibles Incurridos para Generar Ingresos Sujetos a Impuesto a la Renta Único		-
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA		<u>45.904,73</u>
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RAL)		11.476,18
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RAL)		-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>11.476,18</u>
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		11.476,18
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)		-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO		<u>11.476,18</u>
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		-
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		122,15
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)		-
Retenciones por Ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario (f)		-
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos		-
Crédito Tributario de Años Anteriores		2.057,42
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas		-
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		-
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR		<u>9.296,61</u>
SUBTOTAL SALDO A FAVOR		<u>-</u>
Mas:		
Impuesto a la Renta Único (g)		-
Menos:		
Crédito Tributario para la Liquidación del Impuesto a la Renta Único (g)		-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		<u>9.296,61</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		<u>-</u>

3.11. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 05 de marzo del 2018 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 los mismos.