

**GEOPLADES GEOGRAFÍA, PLANIFICACIÓN
Y DESARROLLO CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL PERIODO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Socios:
GEOPLADES GEOGRAFIA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GEOPLADES GEOGRAFIA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos de la situación financiera de GEOPLADES GEOGRAFIA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para una Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se encuentran descritas en la sección Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros. Nosotros somos independientes de la Empresa de acuerdo con el Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores Profesionales (Código IESBA) y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con el mismo Código, junto con los requerimientos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador.

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

Otros Asuntos

Las cifras comparativas al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron auditadas por otro auditor, cuyo dictamen expreso una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros, los cuales fueron preparados de acuerdo con las NIIF, con fecha 27 de marzo de 2017.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar sus operaciones, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con esta capacidad y utilizar el supuesto de disolución anticipada para el registro contable de sus operaciones.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, siempre detectará errores materiales cuando ellos existan. Los errores pueden originarse de fraude o error y se considerarán significativos si, individualmente o en conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración equivocada material resultante del fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluimos sobre el adecuado uso de la administración de la base de la contabilidad en continuidad y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan originar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos indicar en nuestro informe a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, para modificar nuestra opinión.



Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de ser negocio en marcha.

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

Nos comunicamos con la administración con respecto a otros problemas, el alcance y tiempo planeado de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo algunas deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Además, proporcionamos a la administración una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objetivo de comunicación con la administración, determinamos las que han sido de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son en consecuencia las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión, o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

S.B.V. Auditores Asociados Cía. Ltda.

RNAE-490

11 de Abril de 2018
Quito - Ecuador

Pablo Andrés Díaz Rosero
Ing. Pablo Andrés Díaz Rosero
GERENTE GENERAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2017	2016	Reestablecido 2016
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	118,278	88,079	88,079
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	291,004	196,977	196,977
Cuentas por cobrar partes relacionadas	16	7,577	42,771	39,104
Inventarios	9	-	24,097	24,097
Activo por impuestos corrientes	10	106,875	95,074	98,741
Total Activos corrientes		523,534	446,998	446,998
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades muebles y equipos, neto	11	157,768	187,683	187,683
Total Activos No Corrientes		157,768	187,683	187,683
TOTAL ACTIVOS		681,320	634,681	634,681
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	418,825	419,794	419,794
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	101,611	5,048	5,048
Pasivos por impuestos corrientes por pagar	13	10,080	27,470	30,832
Beneficios empleados	17	8,358	18,414	19,414
Total Pasivos Corrientes		536,874	471,726	475,088
PASIVOS NO CORRIENTES				
Beneficios definidos para empleados	17	25,597	21,188	21,188
Total Pasivos No Corrientes		25,597	21,188	21,188
TOTAL PASIVOS		564,471	492,914	496,276
PATRIMONIO				
Capital social	18	98,508	98,508	98,508
Reserva legal	18	14,336	13,119	13,119
Efectos de aplicación de NIIF	15	(10,500)	(10,500)	(10,500)
Otros resultados integrales	15	646	-	-
Utilidades retenidas	15	13,859	40,640	37,278
Total Patrimonio		118,049	141,767	139,405
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		681,320	634,681	634,681

Ing. Cesar Alvarez
Gerente General

Ing. Erick Aspillero
Contadora

GEOPLADES GEOGRAFIA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA, LTDA.

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		Nota		2017	2016	Restablecido 2016
Venta de bienes y servicios		18	753,299	1,369,554	1,369,554	
COSTO DE VENTAS		19	586,868	1,203,359	1,203,359	
UTILIDAD OPERACIONAL			166,431	166,195	166,195	
GASTOS OPERACIONALES						
Gastos administrativos		19	186,931	206,058	206,058	
Gastos financieros, neto				2,076	2,076	
Otras ganancias		18	(10,571)	(196)	(196)	
GASTOS OPERACIONALES			176,360	207,938	207,938	
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES						
Dividendos ganados		18	9,033	36,010	36,010	
Otros ingresos		18	11,602	46,370	46,370	
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			20,635	82,380	82,380	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			10,706	40,637	40,637	
Impuesto a la renta		14	6,569	12,833	16,295	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			4,117	27,704	24,342	

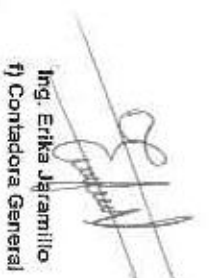
Ing. Cesar Alvarez
Gerente General

Ing. Erika Jaramillo
Contadora

GEOPLADES GEOGRAFÍA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	RESULTADOS ACUMULADOS				
	Capital Social	Reserva Legal	Efectos de Aplicación de NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades Retenidas
Saldo al 31 de diciembre de 2015	98.508	9.178	(10.500)	-	91.757
Dividendos pagados	-	-	-	-	(74.880)
Aprobación de la reserva legal	-	3.941	-	-	(3.941)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	27.704
Saldo al 31 de diciembre de 2016	98.508	13.119	(10.500)	-	40.640
RESTABLECIDO:					
Pago por concepto de impuesto a la renta					(3.362)
Saldo al 31 de diciembre de 2016, Restablecido	98.508	13.119	(10.500)	-	37.278
Dividendos pagados	-	-	-	-	(3.195)
Utilidad ejercicios anteriores	-	-	-	-	(23.124)
Aprobación de la reserva legal	-	1.217	-	-	(1.217)
Otros resultados integrales	-	-	-	646	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	4.117
Saldo al 31 de diciembre de 2017	98.508	14.336	(10.500)	646	13.859
					116.849


 Ing. Cesar Alvarez
 f) Gerente General


 Ing. Erika Jaramillo
 f) Contadora General

GEOPLADES GEOGRAFIA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA.

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017, 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	
Al 31 de diciembre	2017
2016	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo recibido de clientes	728.243
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1.759.344)
Otros gastos (ingresos)	2.850
Efectivo neto provisto por actividades de operación	10.571
	(716.465)
	22.349
	28.994
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adiciones Propiedad y equipos	-
Venta y bajas de Propiedad y equipos	11.045
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	11.045
	(81.061)
	(81.061)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Dividendos socios	(3.195)
Partes relacionadas	(74.131)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	(3.195)
	(75.726)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	30.199
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	88.079
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	118.278
	88.079

Ing. Cesar Alvarez
f) Gerente General

Ing. Erika Jaramillo
f) Contadora

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

GEOPLADES GEOGRAFÍA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA., se constituyó el 29 de enero de 2008 e inscribió en el Registro Mercantil el 27 de febrero del mismo año. Es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador.

La Compañía tiene por objeto social la consultoría, prestación de servicios de identificación, planificación, evaluación de proyectos de desarrollo y construcción de obras civiles; asistencia técnica; estudios económicos; desarrollo social, comunitario, salud, de cambios de vegetación y distribución de fauna; implementación de sistemas de información ambiental y geográfica, modelamiento cartográfico y de ordenamiento territorial, áreas sensibles. Además generación de cartografía analógica, analítica, digital, interpretación de fotografías aéreas, Evaluaciones Ecológicas Rápidas EERs, estudios fisiográficos y morfológicos, estudios de impacto ambiental, inventarios biológicos, elaboración de caracterizaciones biofísicas y socioeconómicas de reservas, mapas parciales y bases para zonificación y plan de manejo, asesoramiento, proyectos de ecoturismo, forestación, reforestación, revegetación, diseño, servicios de apoyo, además, la elaboración de inventarios georeferenciados. La Compañía esta facultada para elaborar planes viales, factibilidad y prefactibilidad de infraestructuras y gestión vial; como también el desarrollo de actividades y servicios de apoyo, arrendamiento, importación, representación, auditorías financieras, técnicas, ambientales, y otras relacionadas con su objeto social.

La Compañía dispone de varios registros y certificaciones que viabilizan la gestión de su objeto social, entre otros los siguientes: Certificado de Auditor Técnico Minero No. 36 (ARCOM-I-CR); en abril de 2016, obtuvo el registro emitido por el Instituto Geográfico Militar, como persona jurídica calificada para realizar Cartografía Temática y Topografía Georeferenciada (vence en abril de 2018). En julio de 2013, la Compañía obtuvo el certificado de calificación como Compañía Consultora en el registro de Consultores Ambientales MAE 143CC, categoría A, emitido por el Ministerio del Ambiente MAE (vence en julio 2018). Adicionalmente a la fecha de este reporte y según consta en el Registro Único de Proveedores RUP, la Compañía se encuentra habilitada para participar en el Sistema Nacional de Contratación Pública, en 44 categorías de productos y servicios relacionados a su objeto social.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas

Interacciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera o la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que contengan comentarios de carácter general, son preparados, e incluidos, por la Gerencia, en el informe anual y presentados a la Junta de Socios. La Gerencia es responsable de dicha información. La lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizada conjuntamente con el referido informe.

(b) Bases de medición:

Los estados financieros de GEOPLADES GEOGRAFÍA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA., han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuestos a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.

- Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12

(c) Moneda funcional y de Presentación:

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

(d) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

La preparación de los estados financieros de la Compañía adjuntos de conformidad con NIIF, requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- Vida útil de Propiedades, muebles y equipos

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería

disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros

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

- Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro. Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Junta General de Socios de GEOPLADES GEOGRAFÍA, PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO CIA. LTDA., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se ha realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presenta en el estado de situación financiera incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, contados desde la fecha de inicio de la inversión.

(b) Instrumentos financieros.-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros según las categorías definidas en la NIC 39 como: préstamos y cuentas por cobrar.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría cuentas por cobrar, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo

transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

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

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

(iii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por las NIIFs se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en las NIIFs como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar. Al 31 de diciembre de 2017 los pasivos financieros incluyen: cuentas por cobrar, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vendido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(c) Inventarios-

Los inventarios se registran al costo e incluyen el precio e incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El inventario se ajusta al valor neto de realizable cuando el costo excede al precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El inventario de la Compañía estaba constituido por plantas (plántulas) nativas ecuatorianas, que son compradas y vendidas en su estado primario, esto es, el proceso de cambio del activo biológico y su inversión, estuvieron a cargo de los proveedores de estos bienes; debido a esta situación, el valor razonable del inventario, es igual al costo incurrido en su adquisición. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del promedio ponderado.

(d) Propiedad, planta y equipos-

(i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuible a la adquisición o construcción de activos que requieran de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

(iii)

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

(iiii)

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años
VIDA ÚTIL	

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

(iv) Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(e) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que

indiquen que el valor neto registrado de propiedad, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(f) Obligaciones por beneficios definidos para empleados

Las obligaciones por beneficios definidos para empleados constituyen provisiones corrientes y no corrientes, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Beneficios sociales de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que están establecidos en los contratos de trabajo o en las leyes de carácter laboral y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en resultados del periodo y se disminuyen los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en resultados del periodo.

Adicionalmente, las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo ecuatoriano, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía; también establece beneficios por terminación, cuando hay compromiso de rescindir el vínculo con el empleado, antes de la fecha normal de retiro, este suceso da lugar a una obligación por finalización del vínculo laboral, y no por finalización del servicio del empleado; en estas condiciones, se establece que cuando en empleado termina la relación, laboral, el empleador deberá pagar una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, calculado sobre la base del sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa o profesional independiente y especializado, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya

antigüedad es superior a un año y los pagos son deducidos de la provisión, el método actuarial utilizado por el especialista es el "costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluye supuestos actuariales definidos mediante hipótesis demográficas y económicas (financieras) como determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran en el patrimonio como otros resultados integrales.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por los eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en las leyes laborales se registrarán en los resultados en el momento que se originan.

(g) Provisiones y Contingencias-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto

del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(i) Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos ordinarios, son la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los socios.

Se registran cuando los servicios son prestados o los bienes son entregados y se ha producido la transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, mediante la emisión de facturas a los clientes.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen aplicando el método de realización; las ventas se reconocen con base en el principio del devengado cuando ocurren, esto es, cuando se cumplen las condiciones establecidas en la NIC 18 para la venta de bienes y servicios respectivamente.

Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar dichos bienes. Los ingresos procedentes de la venta de bienes se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o pendiente de recibir, neta de devoluciones y descuentos, rebajas comerciales y descuentos por volumen.

Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al avance del proyecto (avance de obra) de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo al estudio del trabajo realizado y estimaciones internas del departamento técnico.

(j) Costos y Gastos -

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.
 Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.
 Los costos vinculados a los contratos por prestación de servicios, se registran por el método de avance de obra.

(k) Compensación de saldos y transiciones-

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

(l) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa;
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(m) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

(n) Restablecimiento de cifras-

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2016 fueron restablecidas para permitir la comparabilidad con la presentación de las cifras en el año 2016. Dichos cambios se indican a continuación:

Estado de Situación Financiera		Al 31 de diciembre de	
		2016	Ajuste
		(Como fue presentado)	(Restablecido)

ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	88.079		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	196.977		
Cuentas por cobrar partes relacionadas	42.771	3.667	
Inventarios	24.097		
Activo por impuestos corrientes	95.074	(3.667)	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	446.998	-	446.998

Estado de Situación Financiera

El restablecimiento de cifras corresponde a la reclasificación realizada

Estado de Evolución del Patrimonio

El restablecimiento de cifras corresponde al ajuste realizado por el pago del impuesto a la renta, mediante el Formulario Sustitutivo 101 de 08 de enero de 2017, el cual hace que los resultados acumulados bajen dentro del patrimonio.

Estado de Resultado

Al 31 de diciembre de	2016	(Como fue presentado)
Ajuste		
2016		(Restablecido)

(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA

40.637

40.637

Impuesto a la renta corriente

(12.933)

(3.362)

(16.295)

(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

27.704

3.362

24.342

Estado de Resultado

El restablecimiento de cifras corresponde al ajuste realizado por el pago del impuesto a la renta, mediante el Formulario Sustitutivo 101 de 08 de enero de 2017, el cual hace que el impuesto a la renta se incrementa y la utilidad del ejercicio disminuya.

5. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES AÚN NO ADOPTADAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 01 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018

Fecha efectiva de vigencia	Normas
1 de enero de 2018	Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
1 de enero de 2018	NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro - Modificaciones a la NIIF 4
1 de enero de 2018	CINIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
1 de enero de 2018	CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos
1 de enero de 2019	Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones
1 de enero de 2018	

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF 15 se detallan a continuación:

NIIF 9 - Instrumentos financieros

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos los tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, estos son:

- Clasificación y Medición
- Deterioro
- Contabilidad de coberturas

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en NIIF 9. La Compañía no espera un incremento en la provisión de deterioro. En adición, la Compañía implementará a partir del periodo de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios.

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Si bien se requiere su establecimiento de modelos de adopción (retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada) para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, su adopción anticipada es permitida. La Compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo completo / modificado.

Durante el año 2017, la Compañía realizó la evaluación de impactos por la aplicación de esta norma y estos se detallan a continuación:

(a) Prestación de servicios

La Compañía concluyó que los servicios prestados a sus clientes se satisfacen a lo largo del tiempo dado que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios provistos por estos servicios, por tanto de acuerdo a NIIF 15, la Compañía reconocerá los ingresos por prestación de servicios a lo largo del tiempo de la transacción en lugar de en un punto del tiempo.

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos por la prestación de servicios en comparación con la actual política contable no sufre modificación.

(b) Anticipos recibidos de clientes y componente de financiamiento significativo

De acuerdo a NIIF 15, la Compañía debe determinar si existe un componente de financiamiento significativo en sus contratos, cuando al inicio del contrato determina que el período entre la transferencia del bien o servicio prometido a un cliente y la fecha de pago será de un año o más.

Por lo tanto, los anticipos recibidos de clientes a corto plazo no están sujetos a la identificación del componente de financiamiento significativo.

(c) Consideraciones para agente y principal

NIIF 15 requiere la evaluación de si la Compañía controla un bien o servicio especificado antes de que se transfiera al cliente. La Compañía ha determinado que controla los bienes antes de que sean transferidos a los clientes, y por lo tanto, es principal y no es agente

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos en calidad de principal en comparación con la actual política contable no sufre modificación.

(d) Requisitos de presentación y revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos, sin embargo la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos no será significativos.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

al 31 de diciembre de		US\$	
2017	2016		
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y Equivalentes	118.278	88.079	
Cuentas por cobrar comerciales	291.004	196.977	
y otras cuentas por cobrar	11.244	42.771	
Cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas	420.526	327.826	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar comerciales	518.825	419.794	
y otras cuentas por pagar	1.611.37	5.048	
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	520.437	424.842	
		US\$	
		520.437	424.842

Valor razonable de instrumentos financieros-

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo se conforman según el siguiente detalle:

al 31 de diciembre de		US\$	
2017	2016		
Caja			
Fondo rotativo	150	150	
Bancos	116.032	87.646	
Banco del Pichincha C.A.	1.846	94	
Banco del Pacifico S.A.	118.278	88.079	
		US\$	
		118.278	88.079