



# CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales.

Estados de Cambios en el Patrimonio.

Estados de Flujos de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

## ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses.  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 26 de abril del 2018

A los Socios de Consorcio Nacional de Cementos Concem Cía. Ltda.

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Consorcio Nacional de Cementos Concem Cía. Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras no explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Consorcio Nacional de Cementos Concem Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los estados de resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Párrafos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre el siguiente asunto:

De acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 27, la compañía por requerimiento del Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías del Ecuador, presenta los Estados Financieros adjuntos separados y no consolidados con los estados financieros de las compañías Transconcem Cía. Ltda y Aveiro & Development Promotion Cía. Ltda., en donde posee participación del 99,72% y 50% respectivamente.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

### Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

### Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se considerarán materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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

- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223

*Araceli Alvarado*

EDUARDO RODRIGUEZ C.  
Socio  
Licencia profesional  
No. 26606

*Eduardo Rodriguez*

# CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| ACTIVO                                               | Notas  | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|------------------------------------------------------|--------|------------|------------|
| Activos corrientes:                                  |        |            |            |
| Caja y Bancos                                        | 4      | 817.940    | 951.963    |
| Inversiones temporales                               | 4      | 2.509.415  | 2.375.033  |
| Total efectivo y equivalente de efectivo             |        | 3.327.355  | 3.326.996  |
| Cuentas por cobrar:                                  |        |            |            |
| Cuentas por cobrar comerciales                       | 5      | 654.753    | 835.958    |
| Compañías Relacionadas                               | 6      | 1.243.792  | 1.195.954  |
| Activos por impuestos corrientes                     | 8      | 49.711     | 66.810     |
| Otros activos no financieros                         |        | 200        | -          |
| Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar | 10     | (69.802)   | (69.802)   |
| Total cuentas por cobrar, netas                      |        | 1.878.654  | 2.028.920  |
| Inventarios                                          | 3d     | 40.979     | 126.255    |
| Total activos corrientes                             |        | 5.246.988  | 5.482.171  |
| Activos no corrientes                                |        |            |            |
| Vehículos, maquinaria y equipos, netos               | 9      | 442.823    | 472.769    |
| Inversiones en sociedades                            | 7 y 20 | 3.013.946  | 2.990.259  |
| Total de activos                                     |        | 8.703.757  | 8.945.199  |

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)  
 (Continuación)

| <b>PASIVOS</b>                               |    | <b>Notas</b> | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|----------------------------------------------|----|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pasivos corrientes:</b>                   |    |              |                   |                   |
| Cuentas por pagar:                           |    |              |                   |                   |
| Cuentas por Pagar Comerciales                |    |              | 407.150           | 786.498           |
| Pasivos por impuestos corrientes             |    | 8 y 10       | 703               | 2.980             |
| <b>Total de cuentas por pagar</b>            |    |              | <b>407.853</b>    | <b>789.478</b>    |
| Beneficios definidos – participación a       |    |              |                   |                   |
| trabajadores                                 |    | 3j           | 59.195            | -                 |
| <b>Total de pasivos corrientes</b>           |    |              | <b>467.048</b>    | <b>789.478</b>    |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                 |    |              |                   |                   |
| Beneficios Definidos por jubilación patronal |    | 10 y 11      | 29.277            | 94.277            |
| <b>Total de pasivos</b>                      |    |              | <b>496.325</b>    | <b>883.755</b>    |
| <b>PATRIMONIO</b>                            |    |              |                   |                   |
| Capital Social                               | 13 |              | 2.178.000         | 2.178.000         |
| Reserva legal                                | 14 |              | 321.132           | 308.708           |
| Resultados acumulados                        |    |              | 4.257.305         | 4.123.741         |
| Otros Resultados Integrales                  |    |              | 1.233.530         | 1.233.530         |
| Resultados Adopción NIIF por Primera Vez     | 16 |              | 217.465           | 217.465           |
| <b>Total de patrimonio- estado Adjunto</b>   |    |              | <b>8.207.432</b>  | <b>8.061.444</b>  |
| <b>Total de pasivos y patrimonio</b>         |    |              | <b>8.703.757</b>  | <b>8.945.199</b>  |

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

| <u>Notas</u>                                                           | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Ingresos por actividades ordinarias</u>                             |                |                |
| Venta de cemento                                                       | 4.969.036      | 6.594.216      |
| Costo de ventas                                                        | (4.637.207)    | (6.244.098)    |
| <u>Ganancia bruta en ventas</u>                                        | <u>331.829</u> | <u>350.118</u> |
| Gastos de Administración                                               | (139.438)      | (224.510)      |
| Gastos de Venta                                                        | (57.511)       | (40.422)       |
| <u>Ganancia de actividades operacionales</u>                           | <u>134.880</u> | <u>85.186</u>  |
| Otros ingresos (egresos):                                              |                |                |
| Intereses pagados                                                      | (378)          | (473)          |
| Intereses ganados                                                      | 187.820        | 198.932        |
| Arriendo de oficinas                                                   | 48.623         | 48.624         |
| Utilidad por valoración de inversiones medidas al valor patrimonial    | 7              |                |
| Varios, netos                                                          | 23.687         | 1.929          |
| <u>Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuestos</u> | <u>394.633</u> | <u>334.198</u> |
| Participación trabajadores                                             | 3j             | -              |
| Impuesto a la renta corriente                                          | 12 y 19        | (85.714)       |
| <u>Resultado integral del ejercicio</u>                                | <u>265.988</u> | <u>248.484</u> |
| Otros Resultados Integrales:                                           |                |                |
| Valoración de inversiones al método de la participación                | 7              | 56.230         |
| <u>Resultado integral total del ejercicio</u>                          | <u>265.988</u> | <u>304.714</u> |
| Participaciones comunes ordinarias                                     | 0,12           | 0,14           |
| Ganancia por participación ordinaria (US\$)                            | 2.178.000      | 2.178.000      |
| Número de participaciones                                              |                |                |

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)

(Expresados en dólares estadounidenses)

| Resultados Acumulados              |            |               |             |                 |               |                  |
|------------------------------------|------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|------------------|
| Otros Resultados                   |            | Adopción NIF  | Primer vez  | Total           |               |                  |
| Resultados                         | Integrales | de Valoración | inversiones | Años Anteriores | Reserva Legal | Capital Suscrito |
| Saldo al 1 de enero del 2016       | 2.178.000  | 287.866       | 4.016.099   | 1.177.300       | 217.465       | 7.876.730        |
| Apropiación de reserva legal       | -          | 20.842        | (20.842)    | -               | -             | -                |
| Dividendos pagados (Véase nota 15) | -          | -             | (120.000)   | -               | -             | (120.000)        |
| Resultado Integral del Ejercicio   | -          | -             | 248.484     | 56.230          | -             | 304.714          |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016  | 2.178.000  | 308.708       | 4.123.741   | 1.233.530       | 217.465       | 8.061.444        |
| Apropiación de reserva legal       | -          | 12.424        | (12.424)    | -               | -             | -                |
| Dividendos pagados (Véase nota 15) | -          | -             | (120.000)   | -               | -             | (120.000)        |
| Resultado Integral del Ejercicio   | -          | -             | 265.988     | -               | -             | 265.988          |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017  | 2.178.000  | 321.132       | 4.257.305   | 1.233.530       | 217.465       | 8.207.432        |

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                              | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>       |             |             |
| Efectivo recibido de clientes                                | 5.119.303   | 6.677.996   |
| Efectivo entregado por pago a proveedores, empleados y otros | (5.140.628) | (6.200.396) |
| Intereses ganados                                            | 187.820     | 198.932     |
| Intereses pagados                                            | (378)       | (473)       |
| Otros cobros y pagos en actividades de operación             | (45.758)    | (23.960)    |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación          | 120.359     | 652.099     |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>  |             |             |
| Pago de dividendos                                           | (120.000)   | (120.000)   |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento   | (120.000)   | (120.000)   |
| Incremento neto del efectivo                                 | 359         | 532.099     |
| Efectivo y equivalente al inicio del año                     | 3.326.996   | 2.794.897   |
| Efectivo y equivalentes al final del año                     | 3.327.355   | 3.326.996   |

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)  
 (Continuación)

|                                                                                                                | <u>2017</u>      | <u>2016</u>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>          |                  |                |
| Resultado integral del ejercicio                                                                               | 265.988          | 304.714        |
| <b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b> |                  |                |
| Depreciaciones de activos fijos                                                                                | 29.946           | 29.964         |
| Beneficios a empleados                                                                                         | 59.195           | -              |
| Beneficios Definidos por jubilación patronal                                                                   | (65.000)         | 91.763         |
| Otros resultados integrales                                                                                    | -                | (56.230)       |
| Ajustes por Valor Proporcional Patrimonial                                                                     | (23.687)         | -              |
| Utilización provisión beneficio definido por desahucio                                                         | -                | (1.132)        |
| <b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>                                                            |                  |                |
| Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar                                                                 | 150.266          | 83.780         |
| (Incremento) Disminución en inventarios                                                                        | 85.276           | (100.994)      |
| Incremento (Disminución) en cuentas por pagar                                                                  | (381.625)        | 305.670        |
| comerciales                                                                                                    |                  |                |
| (Disminución) Incremento en beneficios sociales                                                                | -                | (5.436)        |
| <b>Total ajustes al resultado integral</b>                                                                     | <b>(145.629)</b> | <b>347.385</b> |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>                                                     | <b>120.359</b>   | <b>652.099</b> |

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 son parte integral de los estados financieros

## CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEN CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

#### NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1984 con el objeto de dedicarse a la compra, venta, transporte, distribución y comercialización de cementos y sus derivados; así como material para la construcción.

Consortio Nacional de Cemento Concem Cia. Ltda., a partir del año 2013 se dedica exclusivamente a la compra – venta de cemento.

Durante el año 2014, los empleados de la Compañía Concem Cia. Ltda., fueron trasladados a la empresa Transconcem Cia. Ltda., mediante un contrato de subrogación en los términos señalados en el art. 171 del Código de Trabajo; por consiguiente, la Compañía no cuenta con empleados en su nómina.

A partir del año 2017 Concem Cia. Ltda., realiza la unificación de utilidades con la empresa relacionada Transconcem Cia. Ltda., amparados bajo la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar (véase Nota 3 literal j).

#### NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la administración de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

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

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación)

- **Vida útil de bienes de uso**  
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 (para vehículos), 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 o incrementada.

- **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 periodo.

- **Impuestos**  
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos 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.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

## NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

### b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo, los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

### c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Véase Nota 5).

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Nota 5 y 10).

### d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

## NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios.

Al 31 de diciembre del 2017, se adquirieron 332 Toneladas de cemento por un valor de US\$ 40.979, inventarios que fueron entregados y despachados a los clientes los primeros días del mes de enero de 2018. (durante el año 2016, representan 1.106 toneladas de cemento por US\$ 126.255).

### e. Vehículos, maquinaria y equipos

Las partidas de Vehículos, maquinaria y equipos, se encuentran valoradas al costo histórico, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los vehículos que son llevados al costo atribuido.

Las partidas de vehículos, maquinaria y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de vehículos, maquinaria y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

## NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

f. Inversiones en sociedades

Las inversiones se reconocen de acuerdo al método de la participación; en el reconocimiento inicial se registra al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participación, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado de años anteriores se reconocerá en Otros Resultados Integrales, y la parte del inversor en el resultado del año se reconocerá en los resultados del ejercicio.

Las distribuciones recibidas de la participada reducen el importe en libros de la inversión. (Véase Nota 7).

g. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Concem Cia. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos como Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar adeudados a acreedores.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2017 y 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable, o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta (Véase Notas 12).

i. Reconocimiento de Ingresos

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

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

Los ingresos de Concem Cia. Ltda., son exclusivamente por la venta de cemento al granel.

j. Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio; si bien la compañía no cuenta con trabajadores, a partir del año 2017 Concem Cia. Ltda., realiza la unificación de utilidades con la empresa relacionada Transconcem Cia. Ltda., amparados bajo la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar que indica en su "artículo 103.- Unificación de utilidades Si una o varias empresas vinculadas comparten procesos productivos y/o comerciales, dentro de una misma cadena de valor, entendida esta como el proceso económico que inicia con la materia prima y llega hasta la distribución y comercialización del producto terminado, la autoridad administrativa de trabajo de oficio o a petición de parte las considerará como una sola para el efecto del reparto de participación de utilidades.

k. Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

- Riesgo de Mercado.- Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio y precio:

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

**Riesgos de cambio.** - Debido al giro normal del negocio la compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense, estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.

**Riesgo de precio.** - La compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados, la administración considera que no existirán modificaciones importantes en los precios de compras de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones.

**Riesgos de liquidez.** - La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgos de capital.** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

#### 1. Pronunciamientos Contables y su Aplicación

**Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

| Norma   | Tema                                                                    | Estándares Nuevos o Enmendados                                                                                                                                                                                                                                                           | Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada) |
|---------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| NIIF 7  | Instrumentos Financieros: Información a revelar                         | Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9                                                                                                                                                                                                             | 1 de enero 2018*                           |
| NIIF 9  | Instrumentos Financieros                                                | Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas<br>Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados                                                               | 1 de enero de 2018*                        |
| NIIF 15 | Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes           | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18                                                                                                               | 1 de enero 2018*                           |
| NIC 39  | Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9) | Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros- Ampliar el uso del valor razonable                                                                                                                                                             | 1 de enero 2018 *                          |
| NIIF 16 | Arrendamientos                                                          | Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15. | 1 de enero 2019                            |

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

La Administración de la compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Concem Cía. Ltda.

### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2017 por un valor de US\$, 3.298.825 como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

#### a) Caja y Bancos

El saldo de caja y bancos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende:

|                        | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|-------------|-------------|
|                        | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Banco del Pichincha    | 230.956     | 788.576     |
| Banco de la Producción | 586.984     | 163.387     |
| Total                  | 817.940     | 951.963     |

#### b) Inversiones Temporales

Representan las inversiones al 31 de diciembre de 2017, efectuadas en instituciones financieras locales de acuerdo al siguiente detalle:

|                                                                                                                           |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                           | <u>US\$</u>      |
| Banco Pichincha C.A.                                                                                                      |                  |
| Certificado de Inversión (depósito a plazo) con vencimiento final en enero del 2018 a una tasa de interés anual del 4,5%. | 1.228.653        |
| Certificado de Inversión (depósito a plazo) con vencimiento final en enero del 2018 a una tasa de interés anual del 4,5%. | 1.280.762        |
|                                                                                                                           | <u>2.509.415</u> |

### NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Continuación)

|                     | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
|                     | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Corriente           | 205.486     | 197.694     |
| Vencido de:         |             |             |
| 0 - 30 días         | 178.769     | 432.523     |
| 31 - 60 días        | 70.757      | 69.151      |
| 61 - 90 días        | 30.633      | -           |
| 91 - 360 días       | 106.704     | 45.085      |
| Más de 360 días (1) | 62.404      | 91.505      |
| Total cartera       | 654.753     | 835.958     |

(1) Al 31 de diciembre del 2017, existe cartera en poder judicial por un valor de US\$ 24.405 De acuerdo a los criterios de la administración, no se espera incurrir en pérdidas adicionales a las cubiertas con la provisión por deterioro de cuentas por cobrar que al 31 de diciembre del 2017 es de US\$ 69.802.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas (por socios y administración común) al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprenden:

Las principales transacciones al 31 de diciembre del 2017 y 2016 con compañías relacionadas (compañías con accionistas comunes), comprenden:

|                             | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
|                             | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Honorarios Gerencia General | 67.700      | 78.867      |

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar a compañías relacionadas (por Socios y Administración Común) al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

|                                              | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                              | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| COMPANÍAS RELACIONADAS                       | 1.243.792   | 1.195.954   |
| Aveiro & Development Promotion Cia. Ltda (1) |             |             |

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

(Continuación)

(1) Anticipos entregados para financiamiento de capital de trabajo a la compañía relacionada Aveiro & Development Promotion Cía. Ltda, valores sobre los cuales se ha establecido un interés anual del 4% y no se ha definido fecha de liquidación; al 31 de diciembre del 2017 dichos anticipos incluyen un valor de US\$ 47.838 por concepto de intereses pendiente de cobro.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas estableció: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Concem Cía. Ltda., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia y las transacciones efectuadas cumplen con el principio de plena competencia.

NOTA 7 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades al 31 de diciembre del 2017, comprenden:

| Compañía                                     | %      | Valor Nominal | Valor patrimonial | Valor en Libros |
|----------------------------------------------|--------|---------------|-------------------|-----------------|
|                                              |        | US\$          | US\$              | US\$            |
| Porcentaje de participación                  |        | proporcional  |                   |                 |
| Aveiro & Development Promotion Cía. Ltda.(1) | 50,00% | 5.000         | 365.883           | 365.883         |
| Transconcem Cía. Ltda. (1)                   | 99,72% | 1.756.729     | 2.648.063         | 2.648.063       |
|                                              |        |               | 3.013.946         | 3.013.946       |

(1) El siguiente es el movimiento de inversiones en sociedades:

|                                               | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|
|                                               | US\$       | US\$       |
| Saldo al 1 de enero                           | 2.990.259  | 2.934.029  |
| (+) Ajuste por el método de participación (1) | 23.687     | 56.230     |
| Total (2)                                     | 3.013.946  | 2.990.259  |

(2) Las subsidiarias tienen relación a través de socios y administración común. A este grupo económico pertenecen las compañías: Avereiro & Development Promotion Cia. Ltda., su objeto principal es la estructuración y ejecución de proyectos de inversión inmobiliarios y Transconcern Cia. Ltda., que se dedica al transporte de carga pesada a nivel nacional.

continuation:

[illegible]

**NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

| <b>ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES</b>    |        |      |
|----------------------------------------|--------|------|
| IVA Crédito Fiscal                     | 7.552  | 2016 |
| Retenciones en la fuente               | 42.159 | 2017 |
|                                        | 49.711 |      |
|                                        | 66.810 |      |
| <b>PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</b> |        |      |
| Retenciones en fuente                  | 218    | 2016 |
| Retenciones de IVA                     | 485    | 2017 |
|                                        | 1.055  |      |
|                                        | 1.925  |      |
|                                        | 2.980  |      |

**NOTA 9 - VEHÍCULOS, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

A continuación se presenta el movimiento de los vehículos, maquinarias y equipos durante los años 2016 y 2017:

|                             | Saldo al 1 de<br>enero del 2016 | Adiciones | Saldo al 31 de<br>diciembre del<br>2016 | Adiciones | Saldo al 31 de<br>diciembre del<br>2017 | Vida útil<br>años |
|-----------------------------|---------------------------------|-----------|-----------------------------------------|-----------|-----------------------------------------|-------------------|
| Edificios                   | 510.000                         | -         | 510.000                                 | -         | 510.000                                 | 20                |
| Vehículos                   | -                               | -         | -                                       | -         | -                                       | 5                 |
| Maquinaria y<br>Herramienta | 12.239                          | -         | 12.239                                  | -         | 12.239                                  | 10                |
| Equipo de Oficina           | 45.834                          | -         | 45.834                                  | -         | 45.834                                  | 10                |
| Muebles y Enseres           | 22.191                          | -         | 22.191                                  | -         | 22.191                                  | 10                |
| Depreciación<br>Acumulada   | 590.264                         | -         | 590.264                                 | -         | 590.264                                 |                   |
|                             | (87.531)                        | (29.964)  | (117.495)                               | (29.946)  | (147.441)                               |                   |
|                             | 502.733                         | (29.964)  | 472.769                                 | (29.946)  | 442.823                                 |                   |

**NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**

El siguiente es el movimiento de otras provisiones y beneficios definidos, efectuadas por la compañía durante el año 2017:

# NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

(Continuación)

| Saldo al 01 de<br>enero del<br>2017<br>US\$ | Incremento<br>US\$ | Pagos y/o<br>Utilizaciones | Saldo al 31 de<br>diciembre del<br>2017<br>US\$ |
|---------------------------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------------------------|
| 69.802                                      | -                  | -                          | 69.802                                          |
| 85.714                                      | 69.450             | (85.714)                   | 69.450                                          |
| 94.277                                      | -                  | (65.000)                   | 29.277                                          |
| 94.277                                      | -                  | (65.000)                   | 29.277                                          |
| 94.277                                      | -                  | (65.000)                   | 29.277                                          |

Corrientes:  
Estimación de deterioro en cuentas por cobrar  
Impuesto a la renta  
Largo Plazo  
Beneficio Definido por jubilación patronal

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la compañía, reconoció en sus resultados del ejercicio un valor de US\$ 91.763, por concepto de la reserva matemática de jubilación patronal necesaria y suficiente para garantizar el pago de la pensión de jubilación, del Sr. Pablo Ribadeneira (Gerente General y jubilado) considerando que en la obligación anual se tiene que contemplar la décima tercera y cuarta pensión tal como lo dispone la Ley, la cual asciende a un valor acumulado de USD\$ 94.277. Dicho valor fue determinado en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Durante el año 2017 se efectuaron pagos por un valor de US\$ 65.000, quedando un saldo al 31 de diciembre de 2017 de US\$ 29.277, valor que será liquidado durante el año 2018.

## NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA SOBRE LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta corriente por el año 2017 y 2016.

| 2017                                                                | 2016    |
|---------------------------------------------------------------------|---------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores                     | 334.198 |
| 15% en participación de trabajadores                                | -       |
| Más - Gastos no deducibles                                          | 16.249  |
| Menos - Ingresos exentos (ajuste por método de la participación)    | -       |
| Más - Participación a Trabajadores provenientes de ingresos exentos | -       |
| Base para impuesto a la Renta                                       | 350.447 |
| 22% de impuesto a la renta                                          | 77.098  |
| Anticipo calculado – pago definitivo                                | 85.714  |

## NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA SOBRE LAS UTILIDADES (Continuación)

- (1) Los gastos no deducibles comprenden los siguientes rubros: US\$ 378 por pago de multas al servicio de rentas internas, y gastos por participación de trabajadores en ingresos exentos por un valor de US\$ 3.553.

- b) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

|                                              | 2017     |                 | 2016     |                 |
|----------------------------------------------|----------|-----------------|----------|-----------------|
|                                              | Parcial  | Importe<br>US\$ | Parcial  | Importe<br>US\$ |
|                                              |          | %               |          | %               |
| Impuesto en el estado de resultados          | 69.450   | 20,70%          | 85.714   | 25,65%          |
| (tasa efectiva)                              |          |                 |          |                 |
| Impuesto teórico (tasa nominal)              | (73.796) | (22,00%)        | (73.524) | (22,00%)        |
| Resultado contable antes de Impuesto         | 335.438  | -               | 334.198  | -               |
| Tasa nominal                                 | 22%      | -               | 22%      | -               |
| Diferencia                                   |          |                 |          |                 |
| Explicación de las diferencias:              |          |                 |          |                 |
| Gastos no deducibles                         | 378      | 83              | 3.575    | 1,07%           |
| Ingresos exentos                             | (23.687) | (5,21)          | -        | -               |
| Participación a Trabajadores provenientes de | 3.553    | 782             | -        | -               |
| ingresos exentos                             | -        | -               | 39.162   | 2,58%           |
| Efecto anticipo de impuesto a la renta       | -        | -               | 8.615    | 3,65%           |
|                                              | (4.346)  | (1,30%)         | 12.190   | 3,65%           |

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es del 20,70% (25,65% en el 2016).

## NOTA 13 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está representado por 2.178.000 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente. El resultado integral neto por participación es calculado dividiendo el resultado del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

| Socios            | Capital   | %       |
|-------------------|-----------|---------|
| Ribadeneira José  | 1.089.000 | 50%     |
| Ribadeneira Pablo | 1.089.000 | 50%     |
| Total             | 2.178.000 | 100,00% |

#### NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### NOTA 15 - DIVIDENDOS PAGADOS

La Junta General de Socios mediante acta celebrada el 30 de enero del 2017, decidió repartir dividendos por un valor de US\$ 120.000, correspondientes a la utilidad del ejercicio del año 2009; valor que fue cancelado mediante la transferencia bancaria correspondiente.

#### NOTA 16 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas

Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 217.465.

#### NOTA 17 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                               | 2017    | 2016    |
|-------------------------------|---------|---------|
|                               | US\$    | US\$    |
| Sueldos y Beneficios Sociales | 2.576   | 96.856  |
| Honorarios Profesionales      | 72.786  | 58.167  |
| Impuestos Municipales         | 35.437  | 32.188  |
| Obsequios y Contribuciones    | -       | 16.249  |
| Trabajos Ocasionales          | 21.304  | 13.946  |
| Superintendencia de compañías | 7.335   | 5.926   |
| Otros Menores                 | -       | 1.178   |
|                               | 139.438 | 224.510 |

## NOTA 18 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por el año 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                                              | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                              | <u>US\$</u>   | <u>US\$</u>   |
| Gasto depreciación                           | 29.945        | 29.966        |
| Teléfono Fax                                 | 2.619         | 4.784         |
| Mantenimiento, Limpieza                      | 2.391         | 2.101         |
| Mantenimiento y Reparación Oficina           | 1.861         | 584           |
| Pólizas de Seguro                            | 1.676         | 1.774         |
| Gasto Bancario                               | 87            | 122           |
| Papelaría, útiles Oficina y Sum. Computación | 859           | 841           |
| Otros Menores                                | 18.073        | 250           |
|                                              | <u>57.511</u> | <u>40.422</u> |

## NOTA 19 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no hay sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.

3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

## NOTA 19 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.

- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."

- Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

## NOTA 20 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la Compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 3 de marzo del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.