

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

SERVICIOS MISCELÁNEOS E GONZÁLEZ SEMEG CIA. LTDA., es una compañía ecuatoriana constituida el 27 de noviembre del año 2009 en la ciudad de Quito, Ecuador, fue autorizada para operar por la Superintendencia de Compañías según resolución No. SC.IJ.DJC.Q.09.005299 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de diciembre de 2009. El objeto principal de la compañía es la prestación de servicios para la industria hidrocarburífera, así como la construcción y diseño de obras civiles y eléctricas; la comercialización y distribución al por mayor y menor de materiales electromecánicos. Con fecha 06 de abril de 2015 la compañía aumentó su capital social en la suma de US\$195,000.00 y de esta fijar el nuevo capital en la cantidad de US\$500,00.00; este aumento de capital fue inscrito en el Registro Mercantil el 22 de abril del mismo año.

NOTA 2 – PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para el presente año.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de Semeg Cia. Ltda. Comprende los estados de situación financiera y estado de resultados al 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Cuentas incobrables. - No se aplica en Semeg Cia. Ltda., ya que no cuenta con una cartera vencida a la fecha por el giro del negocio.

Vida útil y valor residual de activos. - La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. El valor residual para todos los activos de la compañía se ha estimado en cero y se espera utilizarlos hasta que agoten por completo sus beneficios económicos.

Deterioro de muebles y equipos. - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Provisiones. - Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir; sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de

expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos. Dentro de estas provisiones tenemos el Avance de Obra, rubro que es calculado de acuerdo al avance de obra porícosto.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición y bajo el método de identificación específica.

Si fuere el caso, los inventarios incluirán una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real del uso o disposición de los inventarios. Esta pérdida se registra en los resultados del ejercicio.

2.5 MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento. - Se reconoce como muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de los muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, o incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado. En caso de que se construya una propiedad o instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien. Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de los muebles y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual. - El costo de los muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

GRUPO DE ACTIVOS :	VIDA ÚTIL (En años)
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5
Edificio	20

Baja de muebles y equipos. - Los muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias (pérdidas) generadas por la venta de propiedades, planta y equipos no se clasificarán como ingresos (gastos) ordinarios sino como utilidad (pérdida) en venta de activos fijos fuera de los ingresos (gastos) ordinarios.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Intangibles de adquisición separada. - Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. El costo generalmente comprende todos los costos relacionados a la adquisición (deduciendo cualquier descuento derivado de la compra) y los costos de instalación o ubicación para dejar al intangible apto y en las condiciones necesarias para ser utilizado. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado.

La vida útil de los intangibles amortizables de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

Intangibles generados internamente. - Los intangibles generados internamente se reconocen inicialmente por su costo. El costo comprende los desembolsos incurridos en la mano de obra, materiales y suministros empleados para el desarrollo del intangible. El costo del intangible generado internamente excluye los desembolsos realizados en la etapa de investigación por cuanto no satisfacen los criterios de reconocimiento de activo conforme al marco conceptual. Posterior a su reconocimiento inicial, estos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

GRUPO DE ACTIVOS	VIDA ÚTIL (En años)
Software	3

Método de amortización, vida útil y valor residual. - La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada del intangible o en función al acuerdo contractual según sea el caso. La amortización es reconocida a lo largo de la vida útil del intangible en los resultados como un gasto.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

El valor residual de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la Compañía.

2.7 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES

Al final de cada periodo, Semeg Cía. Ltda. evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.8 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferidos.

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.9 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Semég Cia. Ltda. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.10 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos. - El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuário).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuário se reconocen inmediatamente en los resultados del año. El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. - La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Semég Cia. Ltda. pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios. - Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por venta de bienes. - Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos

- incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.
- Ingresos por Construcción Avance de Obra. - Los ingresos derivados de la prestación del servicio por Construcción de Avance de obra se reconocen en base al avance de costo de la obra.
- Ingresos por intereses. - Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.12 COSTOS Y GASTOS

- Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar. - Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios y venta de bienes es de 30 a 60 días.

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos. - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de pago promedio para bienes y servicios es de 30 a 60 días. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo, se componen de lo siguiente:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
Efectivo	0.00	0.00
Bancos	2,245,085.29	2,573,817.32
Inversiones	0.00	0.00
TOTAL	2,245,085.29	2,573,817.32

Al 31/12/2017 no existió restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:		
Clientes locales no relacionados (a)	7,203,047.39	434,160.07
Provisión por Avance de Obra (b)	7,748,287.56	5,195,738.26
Subtotal	14,951,334.95	5,629,898.33
OTRAS CUENTAS POR COBRAR:		
Anticipo proveedores (c)	1,515,641.96	61,184.39
Anticipo relacionados locales	120,000.00	0.00
Empleados	443.35	0.00
Subtotal	1,636,085.31	61,184.39
SRI		
Crédito tributario Iva	44,064.53	129,329.82
Crédito tributario Imp. a la Renta (d)	109,155.21	0.00
Impuesto retenido en la fuente 1%	0.00	18,821.17
Impuesto retenido en la fuente 2%	0.00	7,312.21
Subtotal	153,219.74	155,453.20
TOTAL	16,740,640.00	5,846,545.92

- (a) Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros. En las cuentas por cobrar locales existe un incremento considerable ya que se facturó al cliente CHINA GEZHOUBA GROUP COMPANY, quienes sanearon sus cuentas vencidas en enero del 2018.
- (b) La Provisión por Avance de Obra corresponde a los proyectos de Vía de Acceso a Bahía de Caráquez, Construcción del Puente sobre el Río Jama, Construcción del Mercado Calderón y Construcción de las Casas en San Alejo, en la Provincia de Manabí.
- (c) El Incremento revelado por concepto de Anticipo a Proveedores corresponde al los Subcontratistas quienes realizan sus trabajos bajo un Contrato y contratación de Pólizas de Buen Uso del Anticipo y Fiel Cumplimiento de Contrato. Según la Conciliación tributaria por el año 2017.

- (d) El SRI determinó un anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año de \$136,064.44 (CIENTO TREINTA Y SEIS MIL SESENTA Y CUATRO CON 44/100), no se existió ningún valor a pagar por concepto de Impuesto a la Renta ya que se obtuvo un saldo a favor por \$109,155.20 (CIENTO NUEVE MIL CIENTO CINCUENTA Y CINCO CON 20/100), por lo antes expuesto el SRI no calculó ningún valor de anticipo de impuesto a la renta a pagar en Julio y Septiembre del año 2018.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
<i>Inventario Suministros y Materiales</i>	73,508.32	46,335.50
<i>Inventario Repuestos, Herramientas y Accesorios</i>	192,868.83	275,460.43
TOTAL	266,377.15	321,796.93

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
<i>Depósitos en garantía (a)</i>	1,400.00	1,870.00
<i>Seguros pagados por ant (b)</i>	2,619.06	25,553.66
<i>Otros anticipos entregados</i>	0.00	14,979.60
TOTAL	4,019.06	42,403.26

- (a) Los depósitos en garantía corresponden a alquileres de casas bajo la modalidad de un CONTRATO POR ARRENDAMIENTO para la vivienda del personal operativo de campo.

- (b) Los seguros pagados por anticipado también constituyen un rubro asignado para el personal operativo de campo.

NOTA 7 – ACTIVOS DISPONIBLES

Un resumen de Activos disponibles es el siguiente:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
Activos Disponibles para la Venta	1,848,770.19	2,684,538.69

La disminución de los Activos Disponibles para la Venta fue del 31% en el año 2017; el propósito de la compañía es disminuir las obligaciones pendientes de pago de los años 2014 y 2015 con la venta de los ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA, ya que la alta gerencia quiere honrar deudas pendientes conforme los proveedores correspondientes reclamen sus derechos. La compañía espera bajar sus ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA en un 30% para el año 2018, estimación que su cumplimiento dependerá de las negociaciones que se realicen con los proveedores mencionados.

NOTA 8 – ACTIVOS FIJOS

Un resumen de Activos Fijos es el siguiente:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
Muebles y Enseres	95,698.60	87,296.60
(-) Depreciación Acumulada	-32,498.29	-23,137.89
Equipo de Oficina	66,502.96	66,502.96
(-) Depreciación Acumulada	-24,277.41	-17,630.23
Equipo de Cómputo	145,451.78	138,508.09
(-) Depreciación Acumulada	-135,370.16	-103,248.02
Edificios	1,521,167.37	1,521,167.37
(-) Depreciación Acumulada	-275,785.84	-199,727.38
Vehículos	271,872.28	0.00
(-) Depreciación Acumulada	-40,780.84	0.00
Torrenos	211,141.79	211,141.79
TOTAL	1,803,120.22	1,680,871.29

Existe un incremento en la Propiedad, Planta y Equipo, este valor corresponde a la compra de Vehículos para el proyecto CASAS PARA TODOS, el cual se ejecuta en la Provincia de Manabí.

NOTA 9 – ACTIVO INTANGIBLE

El Activo Intangible se resume:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
Licencias, Marcas y Patentes	127,163.51	127,163.51
(-) Amortización Acumulada	-103,768.01	-78,995.40
TOTAL	23,395.50	48,168.11

Corresponde a Software adquirido "ERP DYNAMIX AX 12.0 R12".

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES, ANTICIPOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
Proveedores locales	5,582,324.64	5,772,474.98
Relacionados locales (a)	77,124.77	278,357.72
Con la Administración Tributaria (b)	119,683.21	433,342.96
Obligaciones por beneficios a empleados (c)	475,885.47	457,472.91
Anticipo a clientes locales (d)	10,181,594.93	2,504,127.04
Provisiones generales	0.00	55,589.25
TOTAL	16,436,613.02	9,501,364.86

(a) La composición de la cuenta por pagar relacionados locales es: González Castillo Carlos Eduardo 72,142.67 usd y González Osorio Eduardo Andrés 4,982.10 usd.

(b) La Obligación que mantiene con la Administración Tributaria corresponde a la declaración del mes de diciembre 2017 que se cancela en el mes de enero 2018.

- (c) Las Obligaciones por pagar a empleados corresponde a: Participación trabajadores 2017 por 111,219.95 usd; Participación trabajadores 2016 3,044.67 usd; Sueldos por pagar del mes de diciembre 209,643.68 usd; IESS por pagar 59,640.63 usd; Beneficios a empleados 90,826.60 usd; Retenciones Judiciales 831.61 usd y Liquidaciones a empleados por pagar 678.33 usd.
- (d) El valor registrado por Anticipo a clientes locales corresponde a los anticipos recibidos de CHINA GEZHOUBA GROUP COMPANY con un saldo de 6,056,760.28 usd; CONSORCIO CENTRAL 200,00.00 y ECUADOR ESTRATÉGICO EP con un saldo de 3,924,834.65.

NOTA 11 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.

Un resumen de Obligaciones Financieras es la siguiente:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
Obligaciones Financieras Locales CP (a)	1,528,345.00	819,614.40
Sobregiros bancarios	0.00	47,723.88
Obligaciones Financieras Locales LP (b)	2,592,351.94	86,639.06
TOTAL	4,120,696.94	953,977.34

- (a) Las Obligaciones Financieras Locales a corto plazo corresponden a seis operaciones que se mantiene con Banco Pacífico, así tenemos: OP40095482 con un valor de 41,979.60 usd.; OP40095143 con un valor de 44,659.46 usd.; OP400121585 con un valor de 248,670.62 usd.; OP40123059 con un valor de 556,407.56 usd.; OP400124383 con un valor de 572,770.75 usd. y la OP40133634 con un valor de 63,857.01 usd.
- (b) Las Obligaciones Financieras Locales a largo plazo corresponden a cuatro operaciones que se mantiene con Banco Pacífico, así tenemos: OP400151285 con un valor de 409,525.32 usd.; la OP400123059 con un valor de 1,112,674.70 usd.; la OP00124383 con un valor de 927,229.25 usd. y la OP00133634 con un valor de 146,142.99 usd.

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

- a) Jubilación patronal. - Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- b) Provisión por desahucio. - Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. Así tenemos el siguiente detalle:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
Jubilación Patronal	81,405.00	66,316.00
Desahucio	65,631.29	35,902.00
TOTAL	147,036.29	102,218.00

*Estos valores están sustentados por un estudio actuarial realizado por Actuaría.

NOTA 13 – PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social es de USD 500,000.00 que corresponden a quinientas mil acciones a valor nominal unitario de USD 1,00 y se encuentran totalmente pagadas.

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
González Castillo Carlos Eduardo	150,000.00	150,000.00
González Osorio Carlos Alberto	170,000.00	170,000.00
González Osorio Eduardo Andrés	178,200.00	178,200.00
Cossey S.A.	1,800.00	1,800.00
TOTAL	500,00.00	500,000.00

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
<i>Aporte Futuras Capitalizaciones</i>		
• Cossey S.A.	2,548,881.42	2,548,881.42
• González Castillo Carlos Eduardo	34,065.71	34,065.71
• González Osorio Carlos Alberto	38,603.47	38,603.47
• González Osorio Eduardo Andrés	38,330.82	38,330.82
TOTAL	2,659,881.42	2,659,881.42

El valor de cuentas por pagar a Cossey S.A. y parte de la deuda que tiene Semeg Cia. Ltda. con los accionistas fueron reclasificados a la cuenta de Aportes Futuras Capitalizaciones; en el mes de agosto 2018 se redacta la primera escritura para capitalizar los aportes mencionados.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales; pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Para el año 2017 se sigue considerando un valor de 209.21 usd. No se incrementa el valor de la Reserva Legal por tener Pérdidas acumuladas las cuales absorben la utilidad neta que la empresa genera desde el año 2016.

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un resumen de la cuenta ORI es el siguiente:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
<i>Superávit por Revaluación de PPE</i>	489,907.85	489,907.85
<i>Pérdidas Actuariales</i>	-86,084.00	-75,547.00
TOTAL	403,823.85	414,360.85

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
<i>Ganancias Acumuladas (a)</i>	1,752,702.61	1,675,039.00
<i>Pérdidas Acumuladas (b)</i>	-3,552,105.88	-2,686,572.77
TOTAL	-1,799,403.27	-1,011,533.77

- (a) El incremento de las ganancias acumuladas surge de los Resultados del Periodo 2016 por un valor de 77,663.61 usd.
- (b) Las pérdidas acumuladas se incrementaron por 865,533.11 usd., valor que corresponde a Cuentas por Cobrar no recuperables del año 2014 – 2015 por 186,527.99 usd. (CA0004 - Ansha Lema Segundo por 18,477.20; CB0001 – Baquero Páez José Leonardo por 104,000.00 usd., CS0009 – Sánchez Carrasco Carlos Neptali por 18,406.29 y CV0002 – Vásquez Espinoza María Paulina por 45,644.50 usd.). El valor de 676,728.38 usd. corresponde a la venta de Edificios realizado en años anteriores al 2016 pero que no fueron desactivados de la cuenta ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA y el valor de 2,276.74 usd. generado por corrección de errores de años anteriores.

RESULTADOS DEL PERÍODO

Los resultados del periodo son:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
<i>Resultados del periodo, pérdida</i>	0.00	0.00
<i>Resultados del periodo, utilidad</i>	462,549.95	77,663.61
TOTAL	462,549.95	77,663.61

La utilidad neta para el año 2017 se incrementó por la entrada de nuevos proyectos.

NOTA 14 – INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
Ingresos por prestación de Servicios de Construcción (a)	15,238,209.74	11,931.27
Ingresos por Avance de Obra en Servicios de Construcción (b)	2,552,549.30	5,195,738.26
Otros ingresos (c)	160,711.22	0.00
TOTAL	17,951,470.26	5,207,669.53

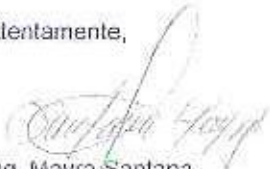
- (a) Los ingresos por prestación de Servicios de Construcción se incrementaron en relación al año 2016 por la facturación realizada a CHINA GEZHOUBA GROUP COMPANY (Proyecto Vía de Acceso a Bahía de Caráquez y Proyecto de Construcción del Puente sobre el Río Jama) y a la facturación realizada a ECUADOR ESTRATÉGICO EP (Proyecto de Construcción del Mercado de Calderón y Proyecto de Construcción de las CASAS PARA TODOS), todos los proyectos están ubicados en la Provincia de Manabí.
- (b) El rubro por avance de obra corresponde al proyecto "VÍA DE ACCESO A BAHÍA DE CARAQUEZ", proyecto "CONSTRUCCIÓN DEL MERCADO CALDERÓN" y el Proyecto "CASAS PARA TODOS", ubicados en la Provincia de Manabí.
- (c) La cuenta de otros ingresos está conformada por la Venta de Activos Fijos y la disminución del costo de los mismos.

NOTA 15 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2017 (En USD dólares)	2016 (En USD dólares)
Costo de Ventas	14,282,119.21	3,070,805.83
Gastos Generales	3,206,801.10	2,175,571.78
TOTAL	17,488,920.31	5,246,177.61

Atentamente,


Ing. Mayra Santana
CONTADORA GENERAL