

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA

Estados Financieros al

31 de diciembre del 2.017 y 2.016

con el Informe de los Auditores Independientes

Índice del contenido:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-16-0861, del 1 de abril del 2.016, la Superintendencia de Compañías, resuelve la disolución de la Compañía, según lo estipulado en el art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías: "Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social..."

	Año 2.017	Año 2.016
Capital social	1,440.00	1,440.00
Aportes futura capitalización	386.02	386.02
Reserva legal	1,830.16	1,830.16
Otros resultados integrales	1,317.00	44.00
Resultados acumulados	812,922.84	822,904.22
Resultado del ejercicio	181.60	(9,981.38)
Total :	818,077.62	816,623.02

Con número de inscripción 82, del 6 de julio del 2.016, se registra la disolución en el Registro Mercantil de Ibarra.

Bases para nuestra opinión con salvedad

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo a 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 **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA**, de conformidad con disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros.

La administración de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA**, para continuar como empresa en marcha; revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha; y, utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la dirección tiene intención de

INTERCAUSER

Servicios Integrados de Contabilidad & Auditoría

liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidades de los Auditores en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad a las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando estas existan. Las distorsiones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

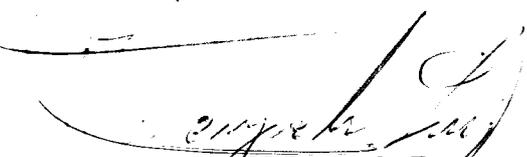
Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda nuestra auditoría.

Otros asuntos

Como se indica en Nota 2.5 a los Estados Financieros, la información financiera fue preparada sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-16-0861, del 1 de abril del 2016, la Superintendencia de Compañías, resuelve la disolución de la Compañía. Con número de inscripción 82, del 6 de julio del 2016, se registra la disolución en el Registro Mercantil de Ibarra.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2.006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Ibarra – Ecuador


Ing. Fernando Valenzuela B.
Socio - Gerente

Intercauser Cía. Ltda.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE – 343

Quito, abril 17 de 2018.

COMPañA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHIA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.016
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
NOTAS	Año 2.017	Año 2.016	NOTAS
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	11,182.94	2,102.13	7.8
Activos financieros			
Cuentas por cobrar no relacionadas	9,836.29	2,628.92	7.9
Otras cuentas por cobrar	661.06	533.28	7.10
Activo por impuestos corrientes	246.68	-	7.11
			7.12
Servicios y otros pagos anticipados	1,275.99	219.40	
Total corriente	<u>23,202.96</u>	<u>5,483.73</u>	
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo - Neto	812,193.22	826,244.68	
Activo impuestos diferidos	6,424.00	6,424.00	
Total no corriente	<u>818,617.22</u>	<u>832,668.68</u>	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales		2,342.49	
Otras obligaciones corrientes			
Pasivos por impuestos corrientes		388.50	7.9
Otras cuentas por pagar		1,754.46	7.10
Beneficios a empleados		1,850.92	7.11
Impuesto a la renta		502.19	7.12
Total corriente		<u>6,838.56</u>	
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisiones por beneficios a empleados		16,904.00	7.11
Total no corriente		<u>16,904.00</u>	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social		1,440.00	7.13
Aportes futura capitalización		386.02	
Reservas		1,830.16	
Otros resultados integrales		1,317.00	
Resultados acumulados		812,904.22	
Utilidad del ejercicio		181.60	
Total patrimonio		<u>818,077.62</u>	
Total	<u>841,820.18</u>	<u>838,152.41</u>	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

INTERCAUSER

Sociedad Anónima de Inversión y Comercio Exterior

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.016
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	Año 2.017	Año 2.016
INGRESOS:			
Ventas netas	7.14	137,369.32	120,660.98
(-) Costo de ventas	7.16	(2,668.98)	-
UTILIDAD BRUTA		<u>134,700.34</u>	<u>120,660.98</u>
Otros ingresos	7.15	1,872.60	6,098.09
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	7.17	(134,153.17)	(134,448.32)
Gastos de venta	7.18	(318.00)	(836.12)
Gastos financieros		-	(284.61)
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		<u>2,101.77</u>	<u>(8,809.98)</u>
Impuesto a la renta	7.12	(1,920.17)	(1,171.40)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>181.60</u>	<u>(9,981.38)</u>
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos		1,273.00	(854.00)
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS		<u><u>1,454.60</u></u>	<u><u>(10,835.38)</u></u>
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

INTERACCIÓN

COMPañA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.016
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	RESULTADOS ACUMULADOS									
	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS APOCIÓN PRIMERA VEZ	RESERVA DE CAPITAL DONACIONES	RESERVA POR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo final al 31 de diciembre del 2.015	1,440.00	386.02	1,830.16	898.00	(34,310.79)	837,604.90	21,346.03	3,119.04	(4,854.96)	827,458.40
Transferencia a resultados acumulados					(4,854.96)				4,854.96	
Ajuste actuarial				(854.00)						(854.00)
Resultado del ejercicio									(8,809.98)	(8,809.98)
Impuesto a la renta									(1,171.40)	(1,171.40)
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2.016	1,440.00	386.02	1,830.16	44.00	(39,165.75)	837,604.90	21,346.03	3,119.04	(9,981.38)	816,623.02
Transferencia a resultados acumulados					(9,981.38)				9,981.38	
Ajuste actuarial				1,273.00						1,273.00
Resultado del ejercicio									2,101.77	2,101.77
Impuesto a la renta									(1,920.17)	(1,920.17)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.017	1,440.00	386.02	1,830.16	1,317.00	(49,147.13)	837,604.90	21,346.03	3,119.04	181.60	818,073.62

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

INTERCAUSER

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.016
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.017	Año 2.016
AUMENTO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	9,080.81	438.56
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>9,272.03</u>	<u>4,112.22</u>
Recepción de clientes	130,161.95	125,157.21
Pagos a proveedores	(118,039.22)	(125,202.98)
Pagos de empleados	(1,370.25)	1,507.18
Interés	(1,480.45)	2,650.81
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	<u>(191.22)</u>	<u>(3,673.66)</u>
Propiedad, planta y equipo	(191.22)	(3,673.66)
EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Incremento neto de efectivo durante el año	9,080.81	438.56
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	2,102.13	1,663.57
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	<u><u>11,182.94</u></u>	<u><u>2,102.13</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

INTERCAUSER

Sociedad Anónima inscrita en el Registro de Comercio de la Audiencia

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.016
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.017	Año 2.016
UTILIDAD DEL EJERCICIO	181.60	(9,981.38)
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	16,785.72	22,180.75
Costo depreciación	14,242.68	14,448.52
Costo provisión jubilación y desahucio	2,543.04	10,702.83
Impuesto a la renta	-	1,171.40
Impuestos	-	(4,142.00)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(7,695.29)	(8,087.15)
Aumento) en Cuentas por cobrar no relacionadas	(7,207.37)	(1,892.92)
Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar empleados	(127.78)	1,507.18
Aumento) Disminución en Impuestos fiscales	(1,275.99)	3,034.60
Aumento) Disminución en Servicios y pagos del anticipo	(27.28)	291.06
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar no relacionadas	2,342.49	(1,525.22)
Disminución) Aumento en Cuentas por pagar empleados	(1,242.47)	6,239.00
Disminución) en Otras cuentas por pagar	(82.17)	(13,985.60)
Disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes	(74.72)	(1,755.25)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN:	9,272.03	4,112.22

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



INTERCAUSER

Servicios Integrados de Contabilidad & Auditoría

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.016
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. **Entidad que reporta**

1.1 **Información general**

Compañía de Economía Mixta Yahuarcocha, fue constituida el 28 de abril de 1.973, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de julio de 1973. Se constituyó como compañía de economía mixta e inició sus operaciones el 18 de julio del año 1.973. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 20 años, el 26 de junio del 2.001 se amplía la duración de la Compañía a 80 años, a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 26 de diciembre del 2.006; se encuentra domiciliada en la Ciudad Ibarra - Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2 **Actividad económica**

Su actividad principal consiste en realizar actividades de fomento del turismo.

1.3 **Entorno económico**

Siendo Ecuador uno de los países de mayor relación gasto público sobre el PIB en América Latina, el modelo económico aplicado por el gobierno saliente, basado en la intervención del estado vía gasto público y la reducción de la influencia privada, se sostenía solo en los altos precios del petróleo. Con este modelo y la camisa de fuerza del dólar como moneda revaluada frente a las otras monedas, en la coyuntura internacional actual esto resulta en el encarecimiento de la producción nacional lo que tiene efectos negativos en el sector externo, vía el decremento de las exportaciones y el consiguiente déficit en la balanza de pagos no petrolera.

Con la reducción de la balanza petrolera por vía a precios de petróleo más bajos, la reducción de la liquidez por los déficits de balanza de pagos influyó en el crédito bancario, así como a la vez se genera déficit fiscal por la misma causa. A esto deben añadirse los impactos de los sismos ocurridos en el año, que afectaron severamente a las provincias costeras. El déficit para el 2.017, estimado en 1,7% del PIB por voceros oficiales, ha debido ser enfrentado con la reducción de las inversiones del gobierno, nuevo endeudamiento, disminución de puestos de trabajo en el sector público y las reformas fiscales tendientes a equilibrar la balanza comercial y a la obtención de nuevos recursos adicionales.

En 2.018 se espera una recuperación del precio medio del crudo ecuatoriano y una mayor producción a nivel nacional, lo que en combinación con un aumento de la producción y exportación de energía hidroeléctrica y mayores niveles de inversión extranjera, podría resultar en un crecimiento ligeramente positivo del PIB.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 02 de abril de 2.018, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

1.5 Transacciones importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

1.6 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, la Compañía tiene 1 establecimiento abierto en Ibarra ubicado en la Calle García Moreno 4-64 y Sucre.

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en ingles), vigentes al 31 de diciembre del 2.017.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por los pasivos por planes de beneficios definidos de los empleados, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte y los beneficios empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

- Nota 7.6 Propiedad, planta y equipo
- Nota 7.11 Beneficios a empleados
- Nota 7.12 Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, se incluye en la Nota 7.11 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la nota 5 se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Vida útil de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

2.5. Empresa en marcha

Los Estados Financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación pasivos en el curso normal del negocio.

Al 31 de diciembre del 2.017, la compañía mantiene un capital de USD 1.400, pérdidas acumuladas por USD 49.147,13, el resultado neto del ejercicio fue de USD 181,60

La Gerencia consciente del deterioro patrimonial que las pérdidas acumuladas y del resultado del ejercicio, y los ajustes que podrían originarse, plantean al respecto lo siguiente:

- Estructurar un nuevo plan de negocio que permita obtener flujos positivos;
 - Hacer una reingeniería de procesos destacando todos aquellos que no generen valor;
-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)**

- Hacer un control presupuestario en forma periódica, con el objeto de identificar desviaciones e implementar correcciones de forma oportuna;
- Hacer una planeación estratégica que fije un nuevo norte a la organización, determinando nuevos objetivos, estrategias, acciones y actividades con todos los empleados de la Compañía, establecido metas claras y concretas con plazos y responsables determinados;
- Durante los próximos 5 años alcanzar el punto de equilibrio económico de la empresa, depurando activos improductivos;
- Implementar un sistema de gestión integral que cuente con manuales, políticas y procedimientos respecto a la gestión de producción, comercial, económica y empresarial.

3. Nuevas normas emitidas e interpretaciones

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

NIIF	Detalle	Fecha vigencia
9	Instrumentos financieros	01/01/2018
15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	01/01/2018
16	Arriendos	01/01/2019

4. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.



4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por pagar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

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

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo, y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

4.5. Propiedad, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

En enero de 2.011, se reconoció en sus estados financieros el valor de los terrenos y edificio en base al avalúo catastral establecido por el Municipio de Ibarra.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)****b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo**

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

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles</u>
Equipo de computación y software	3 años
Muebles y enseres	10 años
Edificaciones y obras civiles	50 -25 años
Vehículo	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro. La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)**

4.6. Deterioro del valor de los activos**• Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro, cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• Activos no financieros

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos, son revisados en la fecha del estado de situación financiera, para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo, sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.7. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período, en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, según leyes laborales vigentes mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 16,904.00 y USD 16,336.00, respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuarial calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar
-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)**

al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.8. Impuestos**Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en Otro Ingreso Integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2.017, la cual se reduce en 10 puntos, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

Concepto	Porcentajes	
	2,017	2,018
No tiene acciones en paraíso fiscal	22% Impuesto a la renta	25% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones estan en paraíso fiscal	22% no paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal
	25% paraíso fiscal	28% paraíso fiscal
Reinversion de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales	(-) 10 puntos porcentuales

Así mismo, se aplicará la tarifa del 25% (2.017) o 28% (2.018) a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

A partir del ejercicio fiscal 2.010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA, es una Compañía de Economía Mixta y por lo tanto se acoge a la deducción del impuesto a la renta en la parte que representa la aportación del sector público, de acuerdo con lo establecido en el Código Tributario: "Art.35.- Exenciones generales.- Dentro de los límites que establezca la Ley y sin perjuicio de lo que se establezca en leyes orgánicas o especiales, en general están exentos exclusivamente del pago de impuestos, pero no de tasas ni de contribuciones especiales: Numeral 3.- Las empresas de economía mixta, en la parte que represente aportación del sector público."

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados, sin descontar, a las tasas que se esperan estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable sean utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro. La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

4.9. Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores.

Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro.

Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo, de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vida útil de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores residuales de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

4.10. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)**

correspondientes. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.11. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la renta de bienes inmuebles, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.12. Estado de flujo de efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.13. Juicios y estimaciones de la Gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Riesgo ambiental

5.1 Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero, incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)**

Debido al giro del negocio, la Compañía fomenta el turismo a personas extranjeras y público en general. La mayor parte de sus ingresos se realizan principalmente en efectivo y a crédito, en plazos que fluctúan entre 61 y 90 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año 2.017	Año 2.016
Entre 3 y 6 meses	9,836.29	2,628.92
Total:	9,836.29	2,628.92

Al 31 de diciembre del 2.017, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

En opinión de la Gerencia, no es necesaria una estimación para deterioro de cuentas por cobrar; no hay deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016.

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas, sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)
5.4 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.017	Año 2.016
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	11,182.94	2,102.13
Cuentas por cobrar clientes	9,836.29	2,628.92
Otras cuentas por cobrar	661.06	533.28
Total activos financieros	21,680.29	5,264.33
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreeedores comerciales	2,342.49	-
Total pasivos financieros	2,342.49	5,264.33

7. Información sobre las partidas de los estados financieros
7.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Bancos (i)	9,717.94	1,992.13
Caja Chica	100.00	100.00
Caja General	1,355.00	-
Fondos para cambio	10.00	10.00
Total:	11,182.94	2,102.13

(i) = La Compañía mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

INTERCAUSER

Servicios Integrados de Contabilidad & Auditoría

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

7.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Grupo Cielo	2,500.00	2,500.00
Murillo Guerra Jorge Oswaldo	-	60.00
Rocha Escobar Santiago Paul	-	60.00
Rantotor S.A	-	8.92
CATI	5,988.32	-
Vasquez Samora Jorge Javier	145.65	-
Aulestia Mercy	160.00	-
Lugmaña Patricia	240.00	-
Valdiviezo Quito Sandra	660.00	-
Cadena Cristian	142.32	-
Total	9,836.29	2,628.92

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes, a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

7.3 Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Cuentas por cobrar empleados	661.06	533.28
Total:	661.06	533.28

7.4 Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.017
Crédito tributario Iva	246.68
Total:	246.68

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

7.5 Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Seguros prepagados	157.65	73.75
Anticipo proveedores	1,118.34	145.65
Total:	<u><u>1,275.99</u></u>	<u><u>219.40</u></u>

7.6 Propiedad, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, existen partidas de propiedad, planta y equipo que se miden bajo el modelo de revaluación: terreno y edificio.

La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo; y en su opinión al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2.017 y 2.016, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.017	Año 2.016
Gastos de administración (Nota 7.17)		
Gastos depreciación	14,242.68	14,448.52
Total depreciación:	<u><u>14,242.68</u></u>	<u><u>14,448.52</u></u>

Ver página siguiente: 7.6.1 Movimiento de propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

7.6.1 Movimiento de propiedad, planta y equipo 2.017

Costo	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL.
Terreno	501,043.91	-	-	501,043.91	
Edificio	422,730.47	-	-	422,730.47	
Muebles y enseres	1,048.85	-	-	1,048.85	
Maquinaria y equipo	15,646.02	191.22	-	15,837.24	
Vehículos	6,967.14	-	-	6,967.14	
Equipo de computación	6,219.47	-	-	6,219.47	
Total costo:	953,655.86	191.22	-	953,847.08	
Edificio	116,615.28	12,087.36	-	128,702.64	50 - 25
Muebles y enseres	138.94	104.88	-	243.82	10
Maquinaria y equipo	3,411.33	1,140.96	-	4,552.29	10
Vehículos	4,000.60	509.52	-	4,510.12	5
Equipo de computación	3,245.03	399.96	-	3,644.99	3
Total depreciación:	127,411.18	14,242.68	-	141,653.86	
Valor en libros:	826,244.68	(14,051.46)	-	812,193.22	

Propiedad, planta y equipo 2.016:

Costo	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL.
Terreno	501,043.91	-	-	501,043.91	
Edificio	422,730.47	-	-	422,730.47	
Muebles y enseres	660.25	388.60	-	1,048.85	
Maquinaria y equipo	12,948.96	3,717.06	1,020.00	15,646.02	
Vehículos	6,967.14	-	-	6,967.14	
Equipo de computación	6,219.47	-	-	6,219.47	
Total costo:	950,570.20	4,105.66	1,020.00	953,655.86	
Depreciación					
Edificio	104,568.24	12,047.04	-	116,615.28	50 - 25
Muebles y enseres	80.86	58.08	-	138.94	10
Maquinaria y equipo	2,910.94	1,088.39	588.00	3,411.33	10
Vehículos	3,145.59	855.01	-	4,000.60	5
Equipo de computación	2,845.03	400.00	-	3,245.03	3
Total depreciación:	113,550.66	14,448.52	588.00	127,411.18	
Valor en libros:	837,019.54	(10,342.86)	432.00	826,244.68	



INTERCAUSER

SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL ABIERTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

7.7. Activo impuestos diferidos

Los activos diferidos por jubilación se registran:

	Año 2.017	Año 2.016
Activo impuesto diferidos	6,424.00	6,424.00
Total:	<u>6,424.00</u>	<u>6,424.00</u>

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia, de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2.017 y 2.016 es el 22%.

7.8. Cuentas por pagar comerciales

Incluye:

	Año 2.017
Municipio de Ibarra	2,342.49
Total:	<u>2,342.49</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan, por la deudas de patentes sobre los activos del año 2.017.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

7.9. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Iva por pagar	364.03	147.32
Retenciones de IVA	1.10	84.70
Retenciones Fuente	14.69	215.41
Ret. en la fuente R. Dependencia	8.68	-
Total:	<u>388.50</u>	<u>447.43</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

7.10. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
IESS por pagar	1,682.72	1,764.89
Sueldos por pagar empleados	71.74	71.74
Total:	<u><u>1,754.46</u></u>	<u><u>1,836.63</u></u>

7.11. Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.017	Año 2.016
Décimo tercer sueldo	256.82	304.56
Décimo cuarto sueldo	835.14	1,101.75
Vacaciones	758.96	985.04
Total:	<u><u>1,850.92</u></u>	<u><u>2,391.35</u></u>

Año 2.017	Saldo 31-12-2.016	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.017
Décimo tercero	304.56	3,193.12	(3,145.38)	256.82
Décimo cuarto	1,101.75	2,250.06	(2,516.67)	835.14
Vacaciones	985.04	1,810.11	(2,036.19)	758.96
	<u><u>2,391.35</u></u>	<u><u>7,253.29</u></u>	<u><u>(7,698.24)</u></u>	<u><u>1,850.92</u></u>

Año 2.016	Saldo 31-12-2.015	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.016
Décimo tercero	56.36	3,246.88	(2,998.68)	304.56
Décimo cuarto	147.50	3,516.25	(2,562.00)	1,101.75
Vacaciones	931.33	1,532.53	(1,478.82)	985.04
	<u><u>1,135.19</u></u>	<u><u>8,295.66</u></u>	<u><u>(7,039.50)</u></u>	<u><u>2,391.35</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)****No corrientes:**

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	Año 2.017	Año 2.016
Jubilación patronal	14,085.00	13,824.00
Indemnizaciones	2,819.00	2,512.00
Total:	<u>16,904.00</u>	<u>16,336.00</u>

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.017 y 2.016 son los siguientes:

	Año 2.017	Año 2.016
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de crecimiento de salarial	2.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación	10.81%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	5.79	6.50
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1.983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.017	Año 2.016
Saldo inicial	13,824.00	11,412.00
Gastos operativos del período	2,209.00	1,745.00
Costo del servicio en el período actual	351.00	300.00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,542.00)	(360.00)
Otros resultados integrales		
Pérdida actuarial reconocida	243.00	727.00
Saldo final	<u>14,085.00</u>	<u>13,824.00</u>

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.017	Año 2.016
Saldo inicial	2,512.00	1,929.00
Gastos operativos del período	578.00	373.00
Costo del servicio en el período actual	103.00	83.00
Otros resultados integrales		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	(374.00)	127.00
Saldo final	<u>2,819.00</u>	<u>2,512.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

	Año 2.017	Año 2.016
a.- Conciliación 15% trabajadores:		
Utilidad antes de deducciones	2,101.77	(8.809.98)
b.- Conciliación impuesto a la renta:		
Utilidad antes de deducciones	2,101.77	(8.809.98)
(-) Otras rentas eventas	0.00	(1.132.51)
(+) Gastos no deducibles	8,261.05	15,097.14
(-) Deducciones leyes especiales	(1.634.76)	169.88
Base Impositiva	8,728.06	5,324.53
c.- Conciliación renta:		
Impuesto a la renta causado	<u>1,920.17</u>	<u>1,171.40</u>
Anticipo Impuesto a la renta	976.01	630.82
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(545.64)	(176.30)
(-) Retenciones en la fuente	(872.34)	(430.38)
(-) Crédito tributario años anteriores	0.00	(46.74)
Saldo a pagar impuesto a la renta	<u><u>502.19</u></u>	<u><u>517.98</u></u>

d.- Tasa impositiva

Durante el 2.017 y 2.016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor sobre la base del 22% de las utilidades gravables y no sobre el anticipo calculado puesto a que este fue menor.

7.13 Patrimonio
Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

INTERCAUSER

Servicios Integrados de Contabilidad & Auditoría

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 1.440 participaciones ordinarias y nominativas; y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

	Valor de Acciones	Número de Acciones	(%) Accionistas
Club de Automovilismo y Turismo de Imbabura CATI	\$ 320.00	320	22.22%
Consejo Provincial de Imbabura	\$ 320.00	320	22.22%
Ministerio de Turismo	\$ 480.00	480	33.33%
Municipio de Ibarra	\$ 320.00	320	22.22%
	<u>\$ 1,440.00</u>	<u>1,440</u>	<u>100%</u>

Las pérdidas por acción básicas se han calculado teniendo en cuenta la pérdida neta del ejercicio y dividiéndola para el número de acciones emitidas. Para el año 2.017 es de USD (0.13) centavos de dólares por acción respectivamente.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

	Año 2.017	Año 2.016
i. Otros	1,317.00	44.00
Total:	<u>1,317.00</u>	<u>44.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)**i. Otros**

Al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, representa USD 1,317.00 y USD (44.00), una ganancia actuarial respectivamente, según informe actuarial.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011, determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de capital, resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.017	Año 2.016
i. Pérdidas acumuladas	(49,147.13)	(39,165.75)
ii. Resultados acumulados NIIF	837,604.90	837,604.90
iii. Reserva de capital	21,346.03	21,346.03
iv. Reserva por donaciones	3,119.04	3,119.04
Total:	<u>812,922.84</u>	<u>822,904.22</u>

ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.



INTERCAUSER

Socios Integrados de Contabilidad & Auditoría

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

7.14 Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Composición de saldos:		
Ingresos peaje	112,225.50	109,850.00
Arriendo muelle bar	2,543.86	4,347.36
Arriendo anexo 2	22,599.96	6,463.62
Total:	137,369.32	120,660.98

7.15 Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Composición de saldos:		
Ingresos extraordinarios	1,872.60	6,098.09
Total:	1,872.60	6,098.09

7.16 Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.017
Costo por servicios de arriendo	2,668.98
Total:	2,668.98

7.17 Gastos administrativos

Incluye:

Ver página siguiente: Gastos administrativos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

	Año 2.017	Año 2.016
Composición de saldos:		
Sueldo básico y horas extras	63,857.79	57,184.56
Beneficios sociales	11,536.83	7,624.28
Aportes IESS	7,552.16	6,822.99
Impuestos, patentes y contribuciones	5,063.92	4,316.76
Honorarios profesionales y dietas	1,335.71	7,111.20
Servicios ocasionales	202.51	3,235.89
Combustibles y lubricantes	2,103.81	1,848.22
Gasto depreciación (Nota 7.6)	14,242.68	14,448.52
Mantenimiento pista e instalaciones	8,579.17	7,887.31
Pérdida por factor IVA	2,889.83	3,319.62
Arriendos pagados	-	320.00
Servicios básicos	2,973.45	2,047.75
Otros Servicios y gastos de adm.	8,336.20	-
Otros menor valor	5,479.11	18,281.22
Total:	134,153.17	134,448.32

7.18 Gastos de venta

incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
Composición de saldos:		
Promocion y publicidad	318.00	836.12
Total:	318.00	836.12

8. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2.017, 2.016 y 2.015, se encuentran abiertos a revisión.

El decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

9. Precios de transferencia

La Compañía no mantiene ni registra transacciones con relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004.

INTERCAUSER

Servicios Integrados de Contabilidad & Auditoría

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.017 y 2.016 (Expresado en USD)

10. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O. 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Sera responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

11. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

12. Contingencia

Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-16-0861, del 1 de abril del 2.016, la Superintendencia de Compañías, resuelve la disolución de la Compañía, según lo estipulado en el art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías: "*Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social...*"

	Año 2.017	Año 2.016
Capital social	1,440.00	1,440.00
Aportes futura capitalización	386.02	386.02
Reserva legal	1,830.16	1,830.16
Otros resultados integrales	1,317.00	44.00
Resultados acumulados	812,922.84	822,904.22
Resultado del ejercicio	181.60	(9,981.38)
Total :	<u>818,077.62</u>	<u>816,623.02</u>

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2.017 y la fecha de preparación de este informe de auditoría (abril 17 2.018), no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste a los estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

=====