

**COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
YAHUARCOCHA**

**Estados Financieros al
31 de diciembre del 2.017 y 2.016
con el Informe de los Comisarios**

Informe de los Comisarios

A los Señores Accionistas de:
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA

Opinión con salvedad

En nuestra calidad de Comisarios de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA**; y, en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he revisado los estados financieros adjuntos de la Compañía **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en esas fechas; y, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedad", los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA**, al 31 de diciembre del 2.017 y 2.016, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedad

El 1 de enero del 2.011, la Compañía reconoció en sus estados financieros el valor de los terrenos y edificios en base al avalúo catastral establecido por el Municipio de Ibarra, lo cual origino un incremento de los activos y del patrimonio neto en aproximadamente USD 910.000; sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que para optar por el modelo del costo revaluado se debe cumplir con: a) los avalúos deben efectuarse por peritos independientes debidamente calificados; y, b) que el activo en medición inicial debe contabilizarse previamente al costo histórico. Además, las disposiciones societarias vigentes establecen que los avalúos para ser contabilizados deben ser conocidos y aprobados por la Junta de Accionistas, sobre lo cual no obtuvimos la respectiva documentación de respaldo. Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría. No pudimos determinar el efecto que podría tener en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016, en terrenos existe un valor de USD 501, 043.91 sobre los cuales la Compañía no tiene escrituras que respalden la propiedad. Además en el Anexo II Autódromo "José Tobar Tobar" está incluido un terreno de propiedad del Club Náutico de Quito. No podemos determinar el efecto de los ajustes de ser el caso, que podría tener en los estados financieros adjuntos.

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.

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

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

Responsabilidades de los Comisarios en relación con la revisión 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.

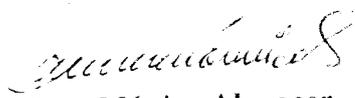
Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda nuestra auditoría.

Otros asuntos

Como se indica en Nota 22 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.

Marzo 30 de 2018

Ibarra - Ecuador


Dra. Mónica Alcuacer
Comisaria


Dra. Rocío Cisneros
Comisaria

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 Y 2.016

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS	Año 2.017	Año 2.016	PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	Año 2.017	Año 2.016
Efectivo y equivalente de efectivo	11	11.182,94	2.102,13	Cuentas por pagar comerciales	16	2.342,49	-
Activos financieros				Otras obligaciones corrientes			
Cuentas por cobrar no relacionadas - neto	12	9.836,29	2.628,92	Pasivos por impuestos corrientes		388,50	447,43
Otras cuentas por cobrar	13	661,06	533,28	Otras cuentas por pagar	17	1.754,46	1.836,63
Activo por impuestos corrientes		246,68	-	Beneficios a empleados	18	1.850,92	2.391,35
				Impuesto a la renta		502,19	517,98
Servicios y otros pagos anticipados	14	1.275,99	219,40	Total corriente		<u>6.838,56</u>	<u>5.193,39</u>
Total corriente		<u>23.202,96</u>	<u>5.483,73</u>	PASIVOS NO CORRIENTES:			
ACTIVOS NO CORRIENTES:				Provisiones por beneficios a empleados	18	16.904,00	16.336,00
Propiedad, planta y equipo - Neto	15	812.193,22	826.244,68	Total no corriente		<u>16.904,00</u>	<u>16.336,00</u>
Activo impuestos diferidos		6.424,00	6.424,00	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	19		
Total no corriente		<u>818.617,22</u>	<u>832.668,68</u>	Capital social		1.440,00	1.440,00
				Aportes futura capitalización		386,02	386,02
				Reservas		1.830,16	1.830,16
				Otros resultados integrales		1.317,00	44,00
				Resultados acumulados		812.922,84	822.904,22
				Utilidad del ejercicio		181,60	(9.981,38)
				Total patrimonio		<u>818.077,62</u>	<u>816.623,02</u>
Total		<u>841.820,18</u>	<u>838.152,41</u>	Total		<u>841.820,18</u>	<u>838.152,41</u>

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

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 Y 2.016

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	Año 2.017	Año 2.016
INGRESOS:			
Ventas netas	20	137.369,32	120.660,98
(-) Costo de ventas		-2.668,98	-
UTILIDAD BRUTA		<u>134.700,34</u>	<u>120.660,98</u>
Otros ingresos		1.872,60	6.098,09
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	21	-134.153,17	-134.448,32
Gastos de venta		-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		(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>1.454,60</u>	<u>(10.835,38)</u>
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		<u>1.454,60</u>	<u>(10.835,38)</u>

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

COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA YAHUARCOCHA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 Y 2.016

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	RESULTADOS ACUMULADOS							RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL	
	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS ADOCIÓN PRIMERA VEZ NIIF	RESERVA DE CAPITAL DONACIONES			
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									(8.902,88)	(8.902,88)
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	818.077,62

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

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 Y 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>
Recibido de clientes	130.161,95	125.157,21
Pagado a proveedores	(118.039,22)	(125.202,98)
Pagado empleados	(1.370,25)	1.507,18
Otros	(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)
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Incremento (disminución) 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
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	<u>11.182,94</u>	<u>2.102,13</u>

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

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 Y 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
Gasto depreciación	14.242,68	14.448,52
Gasto provisión jubilación y desahucio	2.543,04	10.702,83
Impuesto a la renta	-	1.171,40
Ajustes	-	(4.142,00)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(7.695,29)	(8.087,15)
Disminución Cuentas por cobrar no relacionadas	(7.207,37)	(1.892,92)
Disminución en Cuentas por cobrar empleados	(127,78)	1.507,18
Disminución en Impuestos fiscales	(1.275,99)	3.034,60
Disminución en Servicios y pagos del anticipo	(27,28)	291,06
Aumento en Cuentas por pagar no relacionadas	2.342,49	(1.525,22)
(Disminución) en Cuentas por pagar empleados	(1.242,47)	6.239,00
(Disminución) en Otras cuentas por pagar	(82,17)	(13.985,60)
(Disminución) Aumento en Pasivos por Impuestos Corrientes	(74,72)	(1.755,25)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN:	<u><u>9.272,03</u></u>	<u><u>4.112,22</u></u>

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

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA YAHUARCOCHA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 Y 2.016

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. Entidad que reporta

1.1 Identificación de la compañía

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.

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

1.2 Entorno económico

En el año 2.017, se produjo una 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% de 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.

2. Bases de presentación de los estados financieros

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 inglés, vigentes al 31 de diciembre del 2.017.

3. **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.

4. **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.

5. **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.

6. **Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de nuestro examen y basado en el alcance de nuestra revisión, en nuestra opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso se ajustan a las normas estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones, se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

7. **Colaboración gerencial**

En cumplimiento de nuestra responsabilidad de Comisarias consideramos importante informar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, hemos recibido total colaboración del Gerente General para el cumplimiento de nuestras funciones.

8. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, consideramos en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

9. Control interno

Como parte del examen efectuado, realizamos un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compañía, en el alcance consideramos necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados examinados.

Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en nuestra opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

10. 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.

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.

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.

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.

Préstamos y cuentas por cobrar

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.

Presentación

Los 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.

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.

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

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.

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido como gasto. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

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:

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: 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."

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.

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.

Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

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 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.

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 valoración 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.

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.

11. Efectivo y equivalentes de efectivo

no suver

	Año 2.017	Año 2.016
Bancos	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

12. 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
Rantótor S.A	-	8.92
CATI	5,988.32	-
Vasqu�ez Samora Jorge Javier	145.65	-
Aulestia Mercy	160.00	-
Lugma�a Patricia	240.00	-
Valdiviezo Quito Sandra	660.00	-
Cadena Cristian	142.32	-
Total	9,836.29	2,628.92

13. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

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

14. 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:	1,275.99	219.40

15. Propiedad, planta y equipo

La Compa a 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.

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

Propiedad, planta y equipo 2.017:

USO	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	SALDO FINAL	ANOS VIDA ÚTIL
Terras	501.043,91	-	501.043,91	
Edificio	422.730,47	-	422.730,47	
Muebles y enseres	1.048,85	-	1.048,85	
Máquinaria 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
Máquinaria 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:

USO	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL	ANOS VIDA ÚTIL
Terras	501.043,91	-	-	501.043,91	
Edificio	422.730,47	-	-	422.730,47	
Muebles y enseres	660,25	388,60	-	1.048,85	
Máquinaria 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
Máquinaria 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	

16 Cuentas por pagar comerciales

Incluye:

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

17 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>

18. Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.017	Año 2.016
Decimo tercer sueldo	256.82	304.56
Decimo 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>

No corrientes:

A 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><u>16,904.00</u></u>	<u><u>16,336.00</u></u>

19 Patrimonio

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.

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

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

	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:	812,922.84	822,904.22

20. 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

21. Gastos administrativos

Incluye:

	Año 2.017	Año 2.016
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	14.242,68	14.448,52
Mantenimiento pista e instalaciones	8.579,17	7.887,31
Perdida 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

22. 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>

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

25 **Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2.017 y la fecha de preparación de este informe marzo 30 2.018, no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste a los estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

=====