**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Cajas chicas	1,276	500	856
Bancos locales	1,729,373	14,368	14,775,792
<u>Banco del Pacífico:</u>			
Inversiones al 4.50% y 5.50% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2017 y febrero de 2016.	200,000	51,070	-
Inversión al 3.75% de interés nominal anual y vencimiento en marzo de 2017.	300,000	-	-
	<u>2,230,649</u>	<u>65,938</u>	<u>14,776,648</u>
(1)			

(1) Al 31 de diciembre de 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Banco del Pacífico:</u>			
Inversiones al 4.50% y 5.50% de interés nominal anual y vencimiento en junio de 2017 y febrero de 2015.	506,193	-	1,517,640
(1)	<u>506,193</u>	<u>-</u>	<u>1,517,640</u>

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Empresa Pública Yachay E.P.	818,304	3,016,728	1,473,937
(1)	818,304	3,016,728	1,473,937

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
De 0 a 31 días	-	3,016,728	1,473,937
Mayor a 360 Días	(a) 818,304	-	-
	818,304	3,016,728	1,473,937

(a) Valor que fue cancelado por la Empresa Pública Yachay E.P. en enero de 2017.

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Inventario de construcciones en proceso (1)	12,650,013	10,555,849	1,028,658
Importaciones en tránsito	-	-	177,765
Bodega de materiales	628,812	650,384	2,023,570
	13,278,825	11,206,233	3,229,993

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Costo directo administración y gestión	3,441,718	3,175,378	251,127
Costo indirecto Yachay	2,018,991	1,347,126	777,531
Costo directo laboratorios	852,539	759,314	-
Costo directo transferencia 1	3,151,855	2,856,622	-
Costo directo transferencia 2	2,240,982	1,949,959	-
Costo directo auditorio	537,715	451,859	-
Costo directo contraloría	322,643	-	-
Costo indirecto contraloría	216	-	-
Costos indirectos Consejo de la Judicatura	79,625	15,591	-
Costos indirectos Tundayme	3,500	-	-
Costos indirectos Latacunga	63	-	-
Costos indirectos Ambato	63	-	-
Costos indirectos Tabacundo	103	-	-
	<u>12,650,013</u>	<u>10,555,849</u>	<u>1,028,658</u>

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Seguros pagados por anticipado	-	-	2,165
Anticipo a proveedores (1)	5,577,069	5,233,293	198,130
	<u>5,577,069</u>	<u>5,233,293</u>	<u>200,295</u>

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Un detalle de anticipos a proveedores, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Consortio Dec.	(a)	3,206,006	3,206,006	-
Light Control Solution		581,145	-	-
Santa Bárbara E.P.		448,917	448,917	-
Zumba Cruz Miguel Ricardo		264,361	532,394	-
Techart Cía. Ltda.		247,104	247,104	-
Consortio Ama & Gakk Wiring III		163,010	-	-
Consortio Ama & Gakk Wiring II		132,624	-	-
Gyicons Gypsum y Construcción Liviana S.A.		118,940	88,940	-
Vera Velásquez Oscar David		76,830	-	-
Burbano Rodríguez Gherman Tito		74,862	74,862	-
NYO Arquitectura E Ingeniería		55,971	55,971	-
Recontcom S.A.		55,863	55,863	-
Ascensores Internacionales Cía. Ltda.		51,514	398,086	-
Metalart Metalurgia Artística C.A.		39,802	39,802	-
Diprelsa Distribuidora de Productos Técnicos S.A.		32,044	32,044	-
Aries S.A. Inmobiliaria La Y		7,200	-	-
Industrias Master Indumaster S.A.		6,000	-	-
Víctor Manuel Espinosa Cevallos		5,176	-	-
Otros		9,700	53,304	198,130
		<u>5,577,069</u>	<u>5,233,293</u>	<u>198,130</u>

(a) Corresponde a los anticipos entregados al Consortio Dec. el 27 de febrero de 2015 por 4,570,000 por concepto de la provisión de materiales para la ejecución del sistema eléctrico, el cual fue devengado con facturas hasta el 30 de noviembre del 2015 por un total de 1,363,994. Durante el año 2016 no se devengó debido a la paralización del Proyecto Yachay.

12. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Instalaciones, maquinaria y equipos, neto:</u>			
Instalaciones y adecuaciones	29,915	36,625	38,358
Muebles y enseres	181,937	206,624	34,906
Equipos de computación y electrónicos	24,162	75,952	75,693
Vehículos	107,741	146,308	159,968
Maquinaria y equipos	69,795	78,959	44,196
	<u>413,550</u>	<u>544,468</u>	<u>353,121</u>

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Instalaciones, maquinaria y equipos,</u>			
<u>costo:</u>			
Instalaciones y adecuaciones	40,529	40,529	40,529
Muebles y enseres	227,348	227,076	35,604
Equipos de computación y electrónicos	98,253	94,950	83,104
Vehículos	170,754	170,754	170,754
Maquinaria y equipos	85,355	85,355	45,107
	622,239	618,664	375,098
<u>Instalaciones, maquinaria y equipos,</u>			
<u>depreciación acumulada:</u>			
Instalaciones y adecuaciones	10,615	3,904	2,171
Muebles y enseres	45,411	20,452	698
Equipos de computación y electrónicos	74,091	18,997	7,411
Vehículos	63,012	24,446	10,786
Maquinaria y equipos	15,560	6,076	590
Otros	-	321	321
	208,689	74,196	21,977
	413,550	544,468	353,121

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONEQUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de Instalaciones, maquinaria y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Equipo de computación	Vehículos	Total
Año terminado en diciembre 31, 2016:						
Saldo inicial	36,625	206,624	78,959	75,952	146,308	544,468
Adiciones	-	304	-	-	-	304
Reclasificaciones y transferencias	-	(32)	-	-	-	(32)
Depreciación	(6,710)	(24,959)	(9,164)	(51,790)	(38,567)	(131,190)
Saldo final	29,915	181,937	69,795	24,162	107,741	413,550
Año terminado en diciembre 31, 2015:						
Saldo inicial	38,358	34,906	44,196	75,693	159,968	353,121
Adiciones	-	190,022	37,671	13,694	-	241,387
Reclasificaciones y transferencias	-	1450	3,767	(991)	-	4,226
Ventas y bajas	-	-	(279)	(857)	-	(1,136)
Depreciación	(1,733)	(19,754)	(6,396)	(11,587)	(13,660)	(53,130)
Saldo final	36,625	206,624	78,959	75,952	146,308	544,468

CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
 CONECUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31

CORRIENTES.

de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Cuentas por pagar proveedores locales	1,460,928	1,534,505	212,602
Cuentas por pagar Proyecto Manabí	88,170	-	-
Acreedores varios	-	4,383	2,701
(1)	1,549,098	1,538,888	215,303

(1) El detalle de las cuentas por pagar proveedores locales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Asomakisamay	-	2,761	-
Asinfo	-	3,759	-
Asociación Group 4	-	10,218	-
Bagant Cía. Ltda.	11,079	18,148	-
Banco del Pacífico	-	2	-
Becerra Valvueda Claudia del Pilar	-	2,406	-
Cadena Molina Wilson	-	3,497	-
Calderón Ulloa Pablo	10,491	-	-
Consortio DEC	604,170	737,577	-
Constructora La Roca	-	32,370	-
Díaz Celi Ana Estefanía	25,676	-	-
Empresa Publica Cementera EP	19,010	19,010	-
Energy Solutions S.A.	142,953	-	-
Fernández Vargas Miguel Ángel	4,982	4,982	-
Graiman Cía. Ltda.	33,502	101,728	-
Granja Rodríguez Carlos Patricio	6,376	-	-
Heredia José Eduardo	-	2,734	-
Hidalgo Jarrín Mauricio	-	76,210	-
Hnos. Méndez Constructora	4,562	4,562	-
Levamak	2,200	2,200	-
Mero Solórzano Nixon	-	2,875	-
Metalart	10,842	21,814	-
Origen light S.A.	20,270	30,270	-
Pablo Fernando Wandemberg Bolaños	4,967	-	-
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.	1,763	-	-
Química Suiza	67,320	67,320	-
Suman y pasan	970,163	1,144,443	-

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Suman y vienen	970,163	1,144,443	-
Renteco	74,180	33,246	-
Romo Proaño Luis Marcelo	1,226	-	-
Sani Group	12,101	20,984	-
Scacco Mosquera José Benigno	5,361	-	-
Seguridad y Confiabilidad CESEP	-	33,043	-
Siaproci Cía. Ltda.	243,366	146,108	-
Sociedad Civil Bosna	18,048	22,857	-
Sociedad Civil y Comercial Hormibosna	101,896	116,763	-
Terraforce S.A.	-	3,927	-
Villagómez Serrano Juan	-	2,700	-
WHC del Perú S.A.	-	-	-
Zumba Cruz Miguel	33,009	-	-
Manabí	88,170	-	-
Otros	1,578	14,817	215,303
	1,549,098	1,538,888	215,303

14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Beneficios a empleados corrientes:</u>			
Sueldos por pagar	-	91,569	1,190
Obligaciones con el IESS	18,806	24,987	51,932
Otros pasivos por beneficios a empleados	105,685	89,469	116,220
	124,491	206,025	169,342

15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Beneficios a empleados no corrientes:</u>			
Jubilación patronal (1)	23,624	24,073	17,241
Desahucio (2)	11,785	13,041	5,345
Ajuste Beneficios Empleados años anteriores (2)	-	8,743	-
	35,409	45,85	22,586

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	Reformulado	
Saldo inicial	24,073	17,241
Costo laboral por servicios actuales	20,519	42,142
Costo financiero	1,049	715
(Pérdida) actuarial	-	(1,183)
(Pérdida) reconocida en el ORI	(9,913)	(34,842)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(12,104)	-
Saldo final	<u>23,624</u>	<u>24,073</u>

- (2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
	Reformulado	
Saldo inicial	13,041	5,345
Costo laboral por servicios actuales	12,680	24,366
Costo financiero	560	218
(Pérdida) reconocida en el ORI	(14,496)	(281)
(Pérdida) actuarial	-	(14,810)
Beneficios pagados	-	(8,743)
Ajustes	-	6,946
Saldo final	<u>11,785</u>	<u>13,041</u>

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,		
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
	Reformulado		
Tasa de descuento	4,14	4,36	4,15%
Tasa de incremento salarial	3%	3%	3%
Tabla de rotación (promedio)	11,80%	11,80%	11,80%
Vida laboral promedio remanente	6,62	5,93	5,93
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(4) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Año terminado en, Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,715	1,800
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	16%	15%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(3,176)	(1,545)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-13%	13%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,740	1,812
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	16%	15%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(3,223)	(1,568)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-14%	-13%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	678	338
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(684)	(341)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%
	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación	Desahucio
	Patronal	Reformulado
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,921	2,025
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	16%	16%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(3,336)	(1,734)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-14%	13%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,957	2,043
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	16%	16%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(3,391)	(1,763)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-14%	-14%

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación	Desahucio
	Patronal	Desahucio
	Reformulado	
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	691	374
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(697)	(378)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%
	Año terminado en Enero 1, 2015	
	Jubilación	Desahucio
	Patronal	Desahucio
	Reformulado	
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2,943	872
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	17%	16%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2,486)	(741)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-14%	-14%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2,963	878
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	17%	16%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(2,523)	(752)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-15%	-14%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	495	153
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(499)	(155)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Crédito tributario impuesto al valor agregado	922,724	855,540	657,192
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	16,315	168,081	39,748
	939,039	1,023,621	696,940
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto a la renta por pagar	-	-	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	3,305	31,391	343,647
Retenciones en la fuente de IR por pagar	3,223	20,422	17,723
	6,528	51,813	361,370

Impuesto a las ganancias.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

Conciliación del impuesto a las ganancias.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias (Más) Gastos no deducibles	1,005,647 57,930	17,983 21,231
Ganancia gravable Tasa de impuesto a las ganancias del período	1,063,577 22%	39,214 22%
Impuesto a las ganancias causado Anticipo del impuesto a las ganancias	233,987 -	8,627 -
Impuesto a las ganancias del período Crédito tributario a favor de la Compañía	233,987 250,302	8,627 176,708
Saldo por cobrar	(16,315)	(168,081)

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(168,081)	(39,748)
Provisión del período	233,987	8,627
Retenciones en la fuente	(82,221)	(136,960)
Anticipo de impuesto a las ganancias	-	-
Saldo final	(16,315)	(168,081)

17. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 1, 2015
Anticipo Contrato Yachay ((Nota 29, numeral 29.1))	13,946,115	13,969,128	19,973,708
Cuerpo de Ingenieros del Ejercito	1,195,085	562,329	-
Consejo de la Judicatura	1,176,711	-	-
Ingresos diferidos (Yachay) (1)	3,367,940	3,367,940	-
	19,685,851	17,899,397	19,973,708

(1) Corresponde a los ingresos diferidos determinados al 31 de diciembre de 2015, por suspensión del proyecto Yachay. (Nota 29)

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONEQUAKOR C.E.M.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

18. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015				Enero 01, 2015				
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente		Corriente		No corriente		
	Valor Razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros
<u>Activos financieros medidos al valor razonable:</u>													
Efectivo	2,230,649	-	2,230,649	-	65,938	-	65,938	-	-	16,294,288	-	16,294,288	-
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>													
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	506,193	-	506,193	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	826,456	-	826,456	-	3,200,106	-	3,200,106	-	-	1,473,937	-	1,473,937	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	6,409	-	6,409	-	14,998	-	14,998	-	-	4,098	-	4,098	-
Total activos financieros	3,569,707	-	3,569,707	-	3,281,042	-	3,281,042	-	-	17,772,323	-	17,772,323	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>													
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	1,549,098	-	1,549,098	-	1,538,888	-	1,538,888	-	-	215,303	-	215,303	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	360	-	360	-	-	-	-	-	-
Pasivos por ingresos diferidos	-	-	-	-	19,685,851	-	19,685,851	-	17,899,397	17,899,397	-	19,973,708	-
Total pasivos financieros	1,549,098	-	1,549,098	-	1,539,248	-	1,539,248	-	17,899,397	20,189,011	-	20,189,011	-
Neto	2,020,609	2,020,609	2,020,609	2,020,609	1,741,794	1,741,794	1,741,794	1,741,794	17,899,397	2,416,688	2,416,688	2,416,688	2,416,688

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social es de 1,500,000 dólares y está constituido por 1.500.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

20. RESERVAS.

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Corresponde a las pérdidas y ganancias actuariales de años anteriores generadas de estudios actuariales.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ORI por planes de beneficios definidos	1,104	(23,304)

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

23. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Contratos de construcción (1)	7,376,470	9,069,972
	7,376,470	9,069,972

...res y está
...nables,
...na.

...erercicio contable:

Enero 01, 2015

Corriente
Valor
Razonable

ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M.
los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M

...a los Estados Financieros

...presadas en dólares)

...os contratos que se

...rovisionales para

...nación interna y externa
...atriz, parqueaderos y oficinas

...sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
(1)	5,254,547	7,921,598
	<u>5,254,547</u>	<u>7,921,598</u>

- (1) Corresponde a valores planillados correspondientes a los contratos que se detalla a continuación:
- a. Construcción de 10 unidades educativas prefabricadas provisionales para la provincia de Portoviejo, Manta y Jaramijó.
 - b. Ejecución de una obra para el sistema de iluminación interna y externa para el proyecto ampliación del Edificio Matriz, parqueaderos y oficinas de la Contraloría General del Estado.

25. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ajuste beneficios a empleados	29,173	16,779
Otros ingresos	9,343	13,060
Intereses	742	8,742
Ganancia en inversiones	13,340	62,925
Multas a proveedores	9,830	10,881
	<u>62,428</u>	<u>112,387</u>

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Remuneraciones y beneficios sociales	540,442	709,906
Honorarios y servicios profesionales	172,591	222,819
Arriendos	75,660	58,370
Impuestos y contribuciones	44,886	52,637
Viáticos al exterior	12,020	46,182
Depreciación y amortización	102,310	31,337
Servicios básicos	17,722	18,301
Suministros de oficina	6,451	8,657
Mantenimiento y reparación	37,049	12,860
Seguros	11,675	12,528
Combustible	3,488	2,750
Publicidad	2,337	8,930
Movilización	2,763	486
Gastos de gestión	8,201	8,055
Atención clientes	3,169	6,742
Otros gastos	122,204	38,660
	1,162,968	1,239,220

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Interés en préstamos	149	-
Comisiones bancarias	13,978	3,558
Otros	1,609	-
	15,736	3,558

INFORME DE GERENCIA
GENERAL

DE COMISARIO

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	Cliente	Comercial	-	175,225
Cheong Hai Ingeniería y Construcción Co. Ltd.	Accionista	Préstamo	8,152	8,153
			<u>8,152</u>	<u>183,378</u>
<u>Anticipos recibidos relacionados: (Nota 17)</u>				
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	Proveedor	Comercial	1,195,085	562,329
			<u>1,195,085</u>	<u>562,329</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Ventas:</u>				
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	Cliente	Comercial	568,038	394,074
			<u>568,038</u>	<u>394,074</u>
<u>Compras:</u>				
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	Proveedor	Comercial		395,979
			-	<u>395,979</u>

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Honorarios Gerente	71,023	73,464
Honorarios Presidente	73,464	73,464
	<u>144,487</u>	<u>146,928</u>

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2016:

29.1. Contrato de ejecución de obra No. 0056-2014 otorgado por la Empresa Pública Yachay E.P.:

La Compañía obtuvo el contrato bajo la adjudicación directa de régimen especial amparado por la ley orgánica de compras públicas, el cual tiene como objeto la construcción del edificio de laboratorio, edificios de transferencia de tecnología 1 y 2, edificio de Administración y Gestión, y Auditorio del campus Universitario Yachay ubicados en el cantón San Miguel de Urququi Provincia de Imbabura.

El contrato se firmó el 07 de mayo de 2014 entre la Empresa Pública Yachay E.P. y la Compañía de Construcciones Ecuatoriano Coreana Conecuakor C.E.M. por un monto total de 44,057,912 y un plazo de seiscientos días después de la entrega del anticipo.

De acuerdo a lo estipulado se entregó un anticipo del 50% por 22,028,956 del valor total del contrato dentro de los 20 días contados a partir de la suscripción del contrato. El 50% restante se cancelará mediante el pago de planillas mensuales, debidamente aprobadas por la fiscalización y la administración del contrato, de cada planilla se descontará proporcionalmente la amortización del anticipo. Al 31 de diciembre de 2016, se encuentra amortizado un total de 8,082,841 que corresponden a las planillas de la 1 a la 17, el saldo por devengar del anticipo es de 13,946,115. (Nota 17)

Por la naturaleza del contrato no se ejecutarán garantías, conforme a lo dispuesto en el artículo 73 de la LOSNCP, que señala que no se exigirán garantías establecidas por la presente ley para los contratos referidos en el número 8 del artículo 2 de dicha ley.

En el caso de que el Contratista solicite prórrogas de plazo por escrito, deberá presentar la justificación y fundamentos de la solicitud dentro de 15 días previos al evento.

Las suspensiones en la ejecución del contrato, pueden ser motivadas por el contratante u ordenadas por sus representantes, o en el caso por problemas administrativos por parte del contratante.

Con fecha 16 de diciembre de 2015 se proceda a la suspensión de plazo del contrato No. 0056-2014.

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El 6 de febrero de 2017 según el Oficio No. YACHAY-DDC-2017-067-O se dispuso el levantamiento de la suspensión del contrato de obra No. 0056-2014 y se solicitó la reprogramación del cronograma valorado para la aprobación por parte del fiscalizador.

29.2. Contrato No. 025-2016 Construcción de 10 Unidades Educativas.

La Compañía obtuvo el contrato bajo la adjudicación directa de régimen especial amparado por la ley orgánica de compras públicas, el cual tiene como objeto realizar la construcción de 10 unidades educativas prefabricadas provisionales para atender los cantones de Manta y Portoviejo, fue firmado el 09 de mayo de 2016 por un monto de 6,774,432 con un plazo de sesenta días después de la entrega del anticipo.

El anticipo del 50% del valor total del contrato sin incluir IVA se cancelará dentro de los 10 días contados a partir de la suscripción del contrato.

El 50% restante se cancelará mediante pago contra presentación de planillas mensuales, debidamente aprobadas por la fiscalización, y la administración del contrato los valores serán depositados a través de transferencia bancaria en una institución estatal o privada en más del 50%.

29.3. Contrato No. 066-2015 Instalación e Implementación del Sistema Contra Incendios Complejo Judicial Guayaquil.

El contrato se firmó el 09 de mayo de 2016 por un monto de 2,353,421 por concepto de la ejecución de obra instalación e implementación del sistema contra incendios en el Complejo Judicial Guayaquil Norte (La Florida), cumpliendo las características requeridas en los términos de referencia, los pliegos precontractuales la oferta presentada por la contratista con un plazo de doce meses contados a partir de la acreditación del anticipo.

Con respecto al anticipo del 50% del valor del contrato, el mismo será entregado en un término máximo de 30 días conforme a lo establecido en el Art. 71 de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública. El otro 50% restante, se cancelará mediante pago contra prestación de planillas mensual, de avance de obra, debidamente aprobada por la fiscalización y la administración del contrato de cada planilla se descontará la amortización del anticipo y cualquier otro cargo, legalmente.

29.4. Contrato No. 1095-2016 Cuerpo de Ingenieros del Ejército.

El contrato tiene como objeto la ejecución de la obra para el sistema de iluminación interior y exterior para el proyecto ampliación del edificio matriz: edificio parqueaderos y oficinas Contraloría General del Estado con un plazo de entrega de cincuenta días contados a partir de la acreditación del anticipo, por un monto contractual de 1,265,512 firmado el 9 de mayo de 2016.

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El contratante cancelara al contratista los valores derivados del presente contrato el 50% en calidad de anticipo, mismo que se cancelara en un término no superior a los 30 días de acuerdo al art 71 de la LOSNCP y el 50% restante mediante la presentación de planilla única de liquidación debidamente aprobada por la fiscalización y autorizada por la administración del contrato previa comprobación de las especificaciones técnicas.

30. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodología para los contribuyentes envíen información sobre Precios de Transferencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relacionadas locales las condiciones de envío son: i) declarar una base imponible del Impuesto a la Renta menor a cero, ii) hacer uso de cualquier beneficio o incentivo tributario incluidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades, iv) Sean operadores y/o administradores de ZEDES, v) Se dediquen a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables y, vi) tengan titulares de derechos representativos de capital con residencia en Paraísos Fiscales.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no cumple con las condiciones establecidas en la Resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, para el envío de información de operaciones con partes relacionadas por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia.

32. OTROS ASUNTOS.

El 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el período fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos. Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Con fecha 20 de mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, en la cual en resumen se establece el pago de las siguientes contribuciones por una única vez:

- a) Contribución solidaria del 3% sobre los ingresos obtenidos por las personas naturales.
- b) Contribución solidaria sobre el patrimonio de las personas naturales.
- c) Contribución solidaria sobre los bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- d) Contribución solidaria sobre las utilidades.

El pago de estas contribuciones no es un gasto deducible para el pago del impuesto a la renta, sin embargo, en caso que los valores cancelados por concepto de contribuciones, en su totalidad superen la utilidad gravable para el ejercicio 2016, podrán ser compensadas durante los siguientes cinco períodos sin que exceda el 25% de la utilidad del ejercicio a compensar.

Con esta ley la tarifa del IVA fue incrementada al 14% por un período de hasta un año desde el 1 de junio de 2016.

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, 223.400 para el ejercicio 2016 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.

CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA CONECUAKOR C.E.M

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
 - Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.
 - Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.
- Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenida en transacciones realizadas en bolsas de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.
- No aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares; en caso de operaciones con partes relacionadas locales, siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. REFORMAS LABORALES.

El 20 de abril de 2016, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.
- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y serán subsidiariamente responsables, para los fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- El ministerio de relaciones laborales podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.
- Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

34. SANCIONES.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016.

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

35. CAMBIOS EN ESTIMACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía considerando las reformas realizadas por el IASB a septiembre de 2014, en sus "Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014" en el cual modifico el párrafo 83 de la NIC 19 "Beneficios a los empleados", procedió a determinar sus nuevos pasivos por beneficio de empleados largo plazo (jubilación patronal y desahucio) con las nuevas tasas de descuento en función a la modificación del párrafo citado, afectando a sus estados financieros más antiguos como se presentan a continuación:

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 01 de enero del 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
Pasivos:			
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	17,882	4,848	22,586
Patrimonio:			
Otros resultados integrales	-	(4,848)	(4,848)

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
Pasivos:			
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	22,730	14,384	37,114
Patrimonio:			
Otros resultados integrales	-	(14,384)	(14,384)

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (2 de mayo de 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**CIA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA
CONECUAKOR C.E.M**

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

37. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de abril de 2017.

ACTA

JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS

CÍA. DE CONSTRUCCIONES ECUATORIANO COREANA

CONECUAKOR C.E.M.

I.-Lugar y Fecha:

En Quito a los treinta días del mes de mayo del año dos mil diecisiete (30 de mayo de 2017), siendo las siete horas, en las oficinas del Cuerpo de Ingenieros del Ejército, ubicada en la Av. Rodrigo de Chavez Oe4-19 y Jacinto Collahuazo.

II.- Asistentes: Todos los accionistas, según el siguiente detalle:

NOMBRE DE ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO NUMERARIO	NACIONALIDAD	ACCIONES %
Cuerpo de Ingenieros del Ejército (CEE)	\$ 765.000,00	\$ 765.000,00	Ecuatoriana	51%
Cheong Hai Ingeniería y Construcción Co. Ltd.	\$ 735.000,00	\$ 735.000,00	Surcoreana	49%
TOTALES	\$ 1'500.000,00	\$ 1'500.000,00		100%

III.- Declaratoria e Instalación:

Los accionistas presentes: el señor General de Brigada Pedro Mosquera en representación del Cuerpo de Ingenieros del Ejército "CEE", y el señor Ha Ar Roo Jang en representación de CHEONG HAI INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN CA. LTD. Se adjunta a esta acta como habilitantes los documentos que les permite actuar en el presente acto a los representantes del CUERPO DE INGENIEROS DEL EJÉRCITO y CHEONG HAI INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN CO. LTD. Por lo expuesto se cuenta con la presencia de los titulares de dominio del cien por ciento de acciones que conforman el capital social de la compañía, al amparo de lo previsto en el Art. 235 y 238 de la Ley de Compañías, se declaran instalados en sesión de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas.

IV.- Presidencia y Secretaría:

Preside la sesión, su titular, el General de Brigada Pedro Mosquera Burbano y actúa como Secretario,

INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES BDO

GENERAL DE GERENCIA

DE COMISARIO

Handwritten signature or initials.