

YOUR RAILWAY AND URBAN TRANSPORT PROJECTS
OUR INTEGRATED SOLUTIONS



SIGLAS Y ABBREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ART	Artículo.
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Credito Tributario
GAD	Gobierno Autónomo Descentralizado
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
CIM	Compagnie Internationale de Maintenance
USD	Dólares de los Estados Unidos de América





PÁGS.

CONTENIDO

INDICE

Abreviaturas y siglas utilizadas
Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

1-2	Dictamen de los Auditores Independientes
3	Estados de situación financiera
4	Estados de resultados integral
5	Estados de flujo del efectivo
5	Notas explicativas a los estados financieros
5	Disposiciones Legales
6	Principales Políticas contables
13	Disponibilidades
13	Anticipo de Fondos
13	Cuentas y documentos por cobrar
15	Inversiones temporales
15	Activos Fijos (Bienes de Administración
16	Activos no corrientes
17	Pasivo corriente
17	Cuentas por pagar
18	Pasivo a largo plazo
19	Patrimonio
19	Estado de resultados
20	Composición de ingresos
21	Composición de gastos

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
De Accionistas de la compañía
CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE

Cuenca, 12 de Febrero de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2017 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la sucursal extranjera CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE, al 31 de diciembre de 2017 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos de la matriz Francia.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no

podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la sucursal extranjera CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE, de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y



apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO
CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras,
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal

CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE.

(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS **Notas** **2016** **2017** **Variación** **Variación**

Activos Corrientes					
CAJA	3	1.000,00	700,00	(300,00)	-30%
BANCO DEL PICHINCHA	3	196.077,73	1.163.312,11	967.234,38	493%
POLIZAS DE ACUMULACION	3	880.000,00	220.000,00	(660.000,00)	-75%
CLIENTES LOCALES	4	314.964,11	750.543,87	435.579,76	138%
POR COBRAR RE - EXPORTACION	4	795,00	1.205,10	410,10	52%
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	4	0,00	89.843,85	89.843,85	1000%
(-) PROVISION POR RIESGOS DE INCOBR	4	0,00	(1.152.257,14)	(1.152.257,14)	1000%
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	5	54.216,13	49.985,79	(4.230,34)	-8%
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS	5	22.158,13	18.517,45	(3.640,68)	-16%
OTROS INVENTARIOS	5	1.878,99	4.153,39	2.274,40	121%
INVENTARIOS TEMPORALES	5	376.778,81	101.983,61	(274.795,20)	-73%
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	6	22.366,56	18.815,53	(3.551,03)	-16%
AMORTIZACION SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	6	(8.239,64)	(7.258,22)	981,42	-12%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	6	11.296,11	16.221,00	4.924,89	44%
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	6	14.079,09	13.820,00	(259,09)	-2%
CREDITO TRIBUTARIO IVA	7	28.665,37	4.404,09	(24.261,28)	-85%
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	7	69.208,98	(69.208,98)		-100%
Total Activos Corrientes					
		1.985.245,37	1.293.990,43	(691.254,94)	-35%

Propiedad y Equipos					
MAQUINARIA Y EQUIPO DE IMPORTACION	8	95.468,28	61.390,40	(34.077,88)	-36%
EQUIPO DE COMPUTACION VALOR INICIAL	8	5.970,00	5.970,00	0,00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE CO	8	(4.808,96)	(5.970,00)	(1.161,04)	24%
VEHICULOS VALOR INICIAL	8	407.993,63	407.993,63	0,00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	8	(172.210,45)	(253.809,25)	(81.598,80)	47%
LICENCIAS Y SOFTWARE	8	35.105,26	35.105,26	0,00	0%
AMORTIZACION ACUMULADA LICENCIAS Y	8	(26.609,63)	(35.105,26)	(8.495,63)	32%
Total Propiedad y Equipos					
		340.908,13	215.574,78	(125.333,35)	-37%

Total Activos **\$ 2.326.153,50** **\$ 1.509.565,21** **(816.588,29)** **65%**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Loaquin E. Egas Avilés
Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edlin Enriquez
Contador

Ing. Ximena Toledo C.
Directora Adm - Financiera

CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE.

(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVO Y CAPITAL	Notas	2016	2017	Variación	Variación
Pasivos Corrientes					
PROVEEDORES LOCALES	9	21.013,39	21.310,31	296,92	1%
VISA BANCO DEL PICHINCHA	9	3.614,35	7.893,45	4.279,10	118%
GASTOS GENERADOS POR PAGAR	9	2.537,33	6.800,51	4.263,18	168%
IMPUESTOS MENSUALES POR PAGAR	12	6.527,00	3.468,25	(3.058,75)	-47%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL E	12	85.511,90	85.511,90	0,00	0%
APORTES MENSUALES POR PAGAR	11	13.614,66	11.741,63	(1.873,03)	-14%
XIII SUELDO POR PAGAR	11	1.757,35	1.123,05	(634,30)	-36%
XIV SUELDO POR PAGAR	11	1.193,79	1.240,06	46,27	4%
VACACIONES POR PAGAR	11	15.244,85	15.310,78	65,93	0%
DESAHUCIO POR PAGAR	11	3.131,64	5.740,06	2.608,42	83%
LIQUIDACIONES POR PAGAR	11	0,00	192,36	192,36	18%
DEDUCCIONES LABORALES POR PAGAR	11	421,10	498,10	77,00	18%
MUNICIPIO DE CUENCA	9	204.360,77	162.576,55	(41.784,22)	-20%
CIM - FRANCA	10	1.687.465,00	1.555.490,18	(131.974,82)	-8%
IMPORTACION TEMPORAL POR PAGAR	10	376.778,81	101.983,61	(274.795,20)	-73%
TATA STEEL FRANCE POR PAGAR	10	37.483,34	37.483,34	0,00	0%
CIM - FRANCA IMPORTACIONES POR PAGAR	10	57.984,94	23.907,06	(34.077,88)	-59%
Total Pasivos Corrientes					
		2.433.128,32	2.042.271,20	(390.857,12)	-16%
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	13	25.000,00	25.000,00	0,00	0%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	13	(127.259,25)	0,00	127.259,25	-100%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ACTUAL	13	(4.715,57)	(557.705,99)	(552.990,42)	11727%
Total Patrimonio					
		(106.974,82)	(532.705,99)	(425.731,17)	398%
Total Pasivos & Patrimonio					
		\$ 2.326.153,50	\$ 1.509.565,21	(816.588,29)	-35%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Joaquín E. Egas Aviles
Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edin Enríquez
Contador

Ing. Ximena Toledo C.
Directora Adm - Financiera

CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE.

(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	2017	2016	Notas	
Ingresos				
INGRESOS POR CONSTRUCCION	703.951,56	871.108,36	14	167.156,80
FACTURACION INGRESOS POR CONSTRUCCION	(991.687,15)	1.415.192,77	14	2.406.879,92
OTROS INGRESOS INDEMNIZACIONES SEGUROS	282,73	282,73	14	-
INTERESES GANADOS EN POLIZAS	(8.993,62)	20.549,99	14	29.543,61
OTROS INGRESOS RE - EXPORTACION	45.971,77	46.221,77	14	250,00
Total Ingresos	(250.474,71)	2.353.355,62		2.603.830,33

Costos y Gastos				
COSTO DE VENTAS	(744.661,56)	835.070,07	15	1.579.731,63
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	(179.994,83)	515.882,36		695.877,19
OTROS GASTOS DEL PERSONAL	(15.576,81)	39.893,96		55.470,77
ELEMENTOS DE CAFETERIA	(119,76)	872,35		992,11
SEGUROS Y MEDICINA PREPAGADA	(1.260,93)	2.760,60		4.021,53
GASTOS DE TRANSPORTE Y PARQUEO	527,71	8.289,87		7.762,16
HONORARIOS, COMISIONES Y REMUNERACIONES	(534,06)	76.175,42		76.709,48
SERVICIOS PRESTADOS	(59.086,84)	9.050,00		68.136,84
PROMOCION, PUBLICIDAD Y SUSCRIPCIONES	(599,27)	681,31		1.280,58
MANTENIMIENTO Y REPARACION	(209,56)	1.669,73		1.879,29
GASTOS EN EQUIPOS DE OFICINA	2.398,49	2.713,74		315,25
ARRIENDO Y ALQUILER	(11.226,34)	733,09		11.959,43
SUMINISTROS	(1.334,84)	2.564,14		3.898,98
COMBUSTIBLES	(96,59)	2.489,21		2.585,80
MATRICULA DE VEHICULOS	(1.832,32)	2.496,04		4.328,36
GASTOS DE VIAJE	10.758,18	51.306,26		40.548,08
SERVICIOS BÁSICOS Y CELULAR	(4.580,20)	7.174,85		11.755,05
PROVISIÓN POR RIESGO DE INCOBRABLES	1.152.257,14	1.152.257,14		-
GASTOS DE DEPRECIACIÓN Y AMORT.	(5.384,97)	19.891,03		25.276,00
DONACIONES	(3.250,00)	-		3.250,00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES Y OTROS	(4.046,49)	6.822,53		10.869,02
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP.	1.106,98	2.867,45		1.760,47
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	169.283,84	169.283,84		-
GASTOS BANCARIOS	(21,26)	116,62		137,88
Total Costos y Gastos	302.515,71	2.911.061,61		2.608.545,90
Resultado total	117,27%	(4.715,57)	16	(4.715,57)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Joaquín E. Legas Avilés
Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edin Enríquez
Contador

Ing. Ximena Toledo C.
Directora Adm - Financiera

CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE.

(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO DE OPERACIÓN:	
FUENTES DE OPERACIÓN:	
CLIENTES LOCALES	
INVENTARIOS	
SEGUROS, SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2.569,61
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	259,09
IVA EN COMPRAS 12%	24.261,28
RETENCION EN LA FUENTE DE I.R.	69.208,98
MAQUINARIA Y EQUIPO DE IMPORTACION	34.077,88
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE CO	1.161,04
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	81.598,80
AMORTIZACION ACUMULADA LICENCIAS Y	8.495,63
PROVEEDORES LOCALES	8.839,20
IMPUESTOS MENSUALES POR PAGAR	82.453,15
XIV SUELDO POR PAGAR	46,27
VACACIONES POR PAGAR	65,93
DESAHUCIO POR PAGAR	2.608,42
LIQUIDACIONES POR PAGAR	192,36
DEDUCCIONES LABORALES POR PAGAR	77,00
USOS DE OPERACIÓN:	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	4.924,89
APORTES MENSUALES POR PAGAR	1.873,03
XIII SUELDO POR PAGAR	634,30
MUNICIPIO DE CUENCA	41.784,22
CIM - FRANCIA	131.974,82
IMPORTACION TEMPORAL POR PAGAR	274.795,20
CIM - FRANCIA IMPORTACIONES POR PAG	34.077,88
RESULTADOS DEL EJERCICIO ACTUAL	557.350,34
FLUJO DE INVERSIÓN:	
FUENTES DE INVERSIÓN:	
USOS DE INVERSIÓN:	
FLUJO DE FINANCIAMIENTO:	
FUENTES DE FINANCIAMIENTO:	
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR	131.974,82
USOS DE FINANCIAMIENTO:	
FLUJO NETO DE EFECTIVO	306.934,38
SALDO INICIAL DE EFECTIVO:	1.077.077,73
SALDO FINAL DE EFECTIVO:	1.384.012,11

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Joachim E. Agos Aviles
Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edin Enriquez
Contador

Ing. Ximena Toledo C.
Directora Adm - Financiera

CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE.

(Cuenca - Ecuador)
 Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2016			2017			Variación
CAPITAL	25.000,00	25.000,00	0,00	25.000,00	25.000,00	0,00	0%
CAPITAL SOCIAL	25.000,00	25.000,00	0,00	25.000,00	25.000,00	0,00	0%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(127.259,25)	0,00	127.259,25	0,00	127.259,25	127.259,25	-100%
GANANCIA NETA DEL PERIODO							
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	(4.715,57)	(557.350,34)	(552.634,77)	(4.715,57)	(557.350,34)	(552.634,77)	11719%
Total Patrimonio	(\$ 106.974,82)	(\$ 532.350,34)	(\$ 425.375,52)	(\$ 106.974,82)	(\$ 532.350,34)	(\$ 425.375,52)	398%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Joaquín E. Egas Avilés
 Apoderado - Rep. Legal

CPA. Edin Enríquez
 Contador

Ing. Ximena Toledo C.
 Directora Adm - Financiera

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

Ante el Notario Segundo del Cantón Quito, con fecha 22 de noviembre de 2013 y el 10 de enero de 2014, se protocolizaron los documentos otorgados en nación extranjera referentes a la solicitud de concesión para operar en Ecuador la compañía denominada CIM COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE, sociedad constituida y existente bajo las leyes Francesas; mediante Resolución de la Intendencia de Compañías de Cuenca No. SC.DIC.C.14 0046 del 24 de enero de 2014 se concede el permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas cumpliendo con lo estipulado en el artículo 415 de la Ley de Compañías.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. Bases de preparación de estados financieros: Los presentes Estados Financieros de CIM. COMPAGNIE INTERNATIONALE DE MAINTENANCE estan presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentarán anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten

(b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivosque surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.- En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperen utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN.- Incluye los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones específicas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVOS BIOLÓGICOS.- Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su

generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.- Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). 5 Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un participante.

INVERSIONES ASOCIADAS.- Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.- Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los participantes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por: (a) entidades de capital riesgo, o (b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros:

Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Este rubro comprenderá aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucran recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

La compañía CIM del Ecuador en sus políticas contables establece lo siguiente para el tema de los ingresos:

INGRESOS (LRTI)

Ingresos de las empresas de construcción.- El art. 28 LRTI, establece que: "Las empresas que obtengan ingresos provenientes de la actividad de la construcción, satisfarán el impuesto a base de los resultados que arroje la contabilidad de la empresa. Cuando las obras de construcción duren más de un año, se podrá adoptar uno de los sistemas recomendados por la técnica contable para el registro de los ingresos y costos de las obras, tales como el sistema de "obra terminada" y el sistema de "porcentaje de terminación", pero, adoptado un sistema, no podrá cambiarse a otro sino con autorización del Servicio de Rentas Internas". La Administración de CIM en coordinación con las instrucciones de casa matriz resolvió utilizar el método de porcentaje de terminación.

CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN (NIC 11 SUSTITUIDA POR LA NIIF 15)

Ingresos de Actividades Ordinarias.- De conformidad con la NIC 11, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y deben comprender:

- (a) el importe inicial del ingreso de actividades ordinarias acordado en el contrato;
(b) las modificaciones en el trabajo contratado, así como reclamaciones e incentivos (i) en la medida que sea probable que de los mismos resulte un ingreso de actividades ordinarias; y (ii) sean susceptibles de medición fiable.

Método del porcentaje de realización o terminación.- Para el reconocimiento de ingresos, estos se comparan con los costos del mismo incurridos en la consecución del grado de realización en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ya ejecutado. Este método suministra información útil sobre la evolución de la actividad del contrato y el rendimiento derivado del mismo en cada periodo contable.

Bajo el método del porcentaje de realización, los ingresos del contrato se reconocen como tales, en el resultado del periodo, a lo largo de los periodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costos del contrato se reconocerán habitualmente como gastos en el resultado del periodo en el que se ejecute el trabajo con el que están relacionados.”

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes,

- Los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:
- identifique el contrato con el cliente;
 - identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
 - determine el precio de la transacción;
 - asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
 - reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisfice la obligación de desempeño.

(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

3. CASH Y EQUIVALENTS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Caja (a)	1 000,00	700,00	-300	-30%
Bancos (b)	196 077,73	1 163 312,11	967 234,38	493%
Certificado depósito a plazo (c)	880 000,00	220 000,00	-660 000,00	-75%
Total	1 077 077,73	1 384 012,11	306 934,38	28%

(a) La compañía registra dos fondos para la administración de caja chica, los mismos que son supervisados con cuadros periódicos que al cierre del ejercicio totalizan el valor de USD 700,00.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existe concordancia entre lo registrado en libros y los estados de cuenta, el mayor movimiento corresponde a depósitos del contrato que está en ejecución.

(c) El saldo final de la cuenta corresponde a dos certificados de depósito a plazo en el Banco del Pichincha por el valor de USD 150 000,00 y de USD 70 000,00 a 90 y 122 días respectivamente, los cuales generan intereses, los mismos que se reflejan en el Estado del Resultado Integral.

Con respecto al año anterior se evidencia un incremento de las disponibilidades en aproximadamente un 28%.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Clientes por cobrar (a)	314 964,11	750 543,87	435 579,76	138%
Reserva cuentas incobrables (b)	0,00	-1 152 257,14	-1 152 257,14	100%
Por Cobrar Re - exportación	795,00	1 205,10	410,01	52%
Cuentas por cobrar relacionadas	89 843,85	89 843,85	89.843,85	100%
Total	315 759,11	-310 664,32	-626 423,52	-198%

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran pendientes de cobros facturas, emitidas conforme al avance de la obra y presentación de las planillas, estos valores se facturaron al GAD Municipal, ya que CIM maneja dos valores en el rubro de clientes: Clientes por facturación y clientes por reconocimiento de ingresos que alcanzan al valor de USD 750 543,87.

Al ser un contrato de construcción se procede con el reconocimiento del avance de la obra como un ingreso por cobrar aun cuando este valor no se facture al cliente, este valor luego se amortiza con la emisión de la respectiva factura.

(b) Si bien la norma internacional no aborda presiones absolutas, pues el IASB no emite reglas si no estándares, las condiciones para clasificar una cartera como incobrable es interna y el IASB solo aporta orientación Desde una perspectiva financiera, para cuantificar el importe de las cuentas por cobrar que habrán de considerarse como irreuperables o de difícil cobro, las compañías deben efectuar un estudio que sirva de base para determinar el valor de los saldos que deben ser incluidos y, en su caso, estar en posibilidad de crear o incrementar las estimaciones contables necesarias, para prevenir los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de esas cuentas por cobrar. En este caso por política interna se ha definido registrar una provisión, por una posible contingencia de una cláusula de reajuste en el contrato original.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Materiales para la construcción (a)	54.216,13	49.985,79	-4.230,34	-8%
Repuestos y Herramientas	22.158,13	18.517,45	-3.640,68	-16%
Inventarios temporales (b)	376.778,81	101.983,61	-274.795,20	-73%
Otros inventarios	1.878,99	4.153,39	2.274,40	121%
Total	455.032,06	174.640,24	-280.391,82	-62%

a) La administración mantiene bien controlado el inventario, no existen aspectos que presenten desviaciones; nuestra firma fue invitada a la toma física al finalizar el año 2017, dando conformidad a sus saldos.

- b) Corresponde al reconocimiento contable tanto en el activo como en el pasivo de maquinaria ingresada al país bajo el régimen de importación temporal para la ejecución del proyecto, se mantiene bajo este régimen varias maquinarias que se utilizan para el proyecto.

6. PAGOS ANTICIPADOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Seguros por anticipados (a)	22.366,56	18.815,53	-3.551,03	-16%
(-) Amortización Seg. Pag. Anticip.	(8.239,64)	(7.258,22)	981,42	-12%
Anticipo proveedores (b)	11.296,11	16.221,00	4.924,89	44%
Otros anticipos	14.079,09	13.820,00	-259,09	-2%
Total	39.502,12	41.598,31	2.096,19	5%

- a) La empresa cuenta con diferentes pólizas multi riesgos, seguros de vehículos livianos, pesados, etc., cuya amortización se la realiza de manera mensual en la parte que corresponde al Estado del Resultado Integral, no se evidenciaron diferencias que se deban comentar.
- b) El anticipo a proveedores corresponde a contratos pendientes que se encuentran en ejecución, los otros anticipos corresponde a una garantía por arriendos varios (oficinas, bodegas, departamentos, vehículos alquilados, etc.), los mismos que están controlados.

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Crédito tributario IVA (a)	28.665,37	4.404,09	-24.261,28	-85%
Crédito tributario IR (b)	69.208,98	-69.208,98	-69.208,98	-100%
Total	97.874,35	4.404,09	-93.470,26	-96%

- a) Esta cuenta representa el crédito tributario por las retenciones del IVA que le realizaron a la compañía cuyo saldo al cierre del ejercicio ascienden a USD 4 404,09.

b) Las retenciones realizadas por concepto de impuesto a la renta que representan crédito tributario se utiliza todo el saldo al 31 de diciembre de 2016 y el acumulado del 2017 que fue de USD 14 562,96, se utiliza para el pago del impuesto causado luego de la conciliación tributaria, cuya base imponible se vio aumentada por la provisión de incobrables por considerarse gasto no deducible.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:
Este rubro está conformado por:

% Tasa		2016	2017	Variación	%
Anual Dep.					
Maquinaria y equipo de imp.	10	95 468,28	61 390,40	-34 077,88	-36%
Equipo de computación	33	5 970,00	5 970,00	0,00	0%
Licencias y software	33	35 105,26	35 105,26	0,00	0%
Vehículos	20	407 993,63	407 993,63	0,00	0%
Total Activos Fijos (a)		544 537,17	510 459,29	-34 077,88	-6%
Menos Dep. y Amort, Acu. (b)		(203 629,04)	(294 884,51)	-91 255,47	45%
Neto		340 908,13	215 574,78	-125 333,35	-37%

(a) Activos fijos o Propiedad planta y equipo: Conforme lo estipulado en el Manual de políticas contables de la compañía se considera como activo fijo solo los bienes que superen los cinco mil dólares el valor de los activos netos al 31 de diciembre de 2017 alcanza al valor de USD 215 574,78.
(b) Depreciaciones: De acuerdo a las normas contables la compañía aplico de manera correcta los porcentajes y calculos de depreciación en estricto cumplimiento a la normativa tributaria al respecto.

9. PROVEEDORES NACIONALES:
Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Proveedores locales (a)	21 013,39	21 310,31	296,92	1%
TC por pagar	3 614,35	7 893,45	4 279,10	118%
Gastos generados por pagar	2 537,33	6 800,51	4 263,18	168%
Municipio de Cuenca (b)	204 360,77	162 576,55	-41 784,22	-20%
Total proveedores nacionales (c)	231 525,84	198 580,82	-32 945,02	-14%

- (a) El rubro de esta cuenta, corresponde a proveedores locales por USD 21 310,31 de pagos pendientes de trabajos concluidos o por concluir que corresponden a los distintos requerimientos de la compañía.
- (b) Este rubro corresponde, al anticipo entregado por el GAD Municipal, que se va liquidando según como se vayan presentando las planillas, y que se irá liquidando de acuerdo al avance del proyecto.
- (c) Los acreedores de la compañía se encuentran detallados en el mayor de la cuenta contable, los mismos que están plenamente identificados, realizando un control constante de cada uno de ellos.

10. PROVEEDORES DEL EXTERIOR:

Este rubro está conformado por:

CIM Francia (a)	TATA STEEL FRANCE por pagar (b)	Importación temporal por pagar (c)	CIM Francia Import. Por pagar (d)	Total proveedores del exterior
1 687 465,00	37 483,34	376 778,81	57 984,94	2 159 712,09
1 555 490,18	37 483,34	101 983,61	23 907,06	1 718 864,19
-131 974,82	0,00	-274 795,20	-34 077,88	-440 847,90
-8%	0%	-73%	-59%	-20%
2016	2017	Variación		%

Esta cuenta experimentó una variación del 20% frente al año anterior, y seguramente se liquidará al finalizar el proyecto y que corresponde a:

a).- El valor de USD 1 555 490,18 que se adeuda a CIM Francia, como préstamo se mantiene y se originó debido a la necesidad de flujo por parte de la empresa para continuar con el proyecto, debido a la moratoria de pagos por el GAD Municipal.

b).- En este ejercicio económico se liquidó la obligación con TATA STEEL que correspondía a una importación de herramientas que se reexportó.

c).- El valor que registra la cuenta de importación temporal al cierre del ejercicio es de USD 101 983,61 de acuerdos a los requerimientos de la maquinaria que ingresa temporalmente al país.

d).- El valor de USD 23 907,06 registrado a CIM Francia como importaciones por pagar, corresponde a importaciones que se van reexportando según avance el proyecto.

11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Aportes por pagar	13.614,66	11.741,63	-1.873,03	-14%
XIII Sueldos por Pagar	1.757,35	1.123,05	-634,30	-36%
XIV Sueldos por Pagar	1.193,79	1.240,06	46,27	4%
Vacaciones por pagar	15.244,85	15.310,78	65,93	0%
Desahucio por pagar	3.131,64	5.740,06	2.608,42	83%
Liquidaciones por pagar	0,00	192,36	192,36	
Deducciones laborales por pagar	421,10	498,10	77,00	18%
Total	35.363,39	35.846,04	482,65	1%

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Las provisiones por concepto de beneficios sociales, están siendo calculadas en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar. En el caso del desahucio se encuentra ajustado a los valores calculados por el actuario contratado para el efecto.

12. IMPUESTO POR PAGAR

El movimiento de retenciones de impuestos es el siguiente:

	2016	2017	Variación	%
Impuesto mensual por pagar (a)	6.527,00	3.468,25	-3.058,75	-47%
Impuesto a la renta por pagar del eje.	0,00	85.511,90	85.511,90	
Total retenciones I. Renta e IVA (b)	6.527,00	88.980,15	82.453,15	1263%

- (a) Este valor corresponde a las retenciones realizadas tanto del impuesto a la renta en la fuente como retenciones del IVA realizados a cada proveedores en el ejercicio económico 2017, la Compañía cancelara en el momento de la declaración del formulario 103 y del formulario 104 (por USD 3 468,25).
- (b) Luego de efectuar la conciliación tributaria, se determinó un impuesto a pagar de USD 85 511.90 como consecuencia de un alto gasto no deducible, constituido básicamente por la provisión de incobrables.

13. PATRIMONIO:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Capital social	25 000,00	25 000,00	0,00	0%
Resultado ejercicios anteriores	(127 259,25)	0,00	127 259,25	-100%
Resultado del ejercicio	(4 715,57)	(557 705,99)	-562 421,56	11926%
Total	(106 974,82)	(532 705,99)	-425 731,17	398%

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017 el capital suscrito y pagado es de veinte y cinco mil dólares, y de acuerdo al movimiento de resultados a la fecha la empresa presenta un patrimonio negativo de USD (532 705,99).

Al respecto la Ley de Compañías en la sección :

... B. DE LAS COMPAÑIAS EXTRANJERAS

Art. 406.- El Superintendente de Compañías podrá cancelar el permiso de operación concedido a una compañía extranjera que tenga sucursal en el Ecuador, en los siguientes casos:
(...) 3. Si la sucursal registrare pérdidas de más del cincuenta por ciento del capital asignado, y no se lo aumentare dentro del plazo concedido por el Superintendente, para tal efecto;.....

La compañía con fecha junio de 2017, por decisión de la Junta directiva decidió absorber las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por el valor de USD 131 874,82 para salir de una posible causal de cancelación del permiso de operación, transacción realizada mediante la figura de compensación de créditos.

14. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Ingresos por construcción (a)	167 156,80	871 108,36	703 951,56	421%
Facturación ingresos por const. (b)	2 406 879,92	1 415 192,77	(991 687,15)	-41%
Otros ingresos indemnizaciones seguros	-	282,73	282,73	
Intereses ganados en pólizas (c)	29 543,61	20 549,99	(8 993,62)	-30%
Otros ingresos re – exportación	250,00	46 221,77	45 971,77	18389%
Total Ingresos	2 603 830,33	2 353 355,62	(250 474,71)	-10%

a).- Para el registro de ingresos la empresa ha observado estrictamente sus políticas contables, lo establecido en la NIC 11 y la Ley de Régimen Tributario Interno, con la facturación de acuerdo al avance de obra.
b).- Este valor nace de la aplicación del numeral 3.7.1 del Manual de Políticas contables de la empresa sobre la facturación.
c).- Corresponden a intereses ganados en póliza de acumulación en una entidad financiera.

15. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2016	2017	Variación	%
Costo de ventas	1 579 731,63	835 070,07	-744 661,56	-47%
Gastos generales	1 028 676,39	1 906 235,43	877 559,04	85%
Gasto impuesto a la renta	169 283,84	169 283,84		
Gastos Bancarios	137,88	116,62	-21,26	-15%
Total costos y gastos	2 608 545,90	2 910 705,96	302 160,06	12%

Dentro de este rubro se consideran las importaciones que han requerido para el desarrollo de las actividades en las que se incluye los pagos de aranceles, impuestos, almacenaje, despachos aduaneros y otros gastos en los que se incurrieron en las importaciones, todos los gastos están debidamente respaldados.
Además comprenden todos los costos que fueron necesarios para la operación de la empresa, y ejecución del proyecto, así como todos los gastos directos, sueldos,

depreciaciones, seguros, etc., los mismos que muestran saldos razonables los mismos que se encuentran correctamente respaldados, cumpliendo con las disposiciones legales.

16. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2017 se registra una pérdida de US\$ (557.705,99), y que corresponde al tercer año de operación.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.