

**KRANEMAQ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**NOTA 1 - OPERACIONES**

---

KRANEMAQ S. A. es una compañía cuyo socio principal es INMOBILIARIA VENTURA S.A. INMOVENSA. su país de origen es Ecuador, KRANEMAQ S. A. fue constituida e inscrita bajo las leyes de la República del Ecuador, en la provincia de Pichincha, Cantón Quito, el 16 de junio del 2014. Su domicilio social y actividad principal es realizada en la ciudad de Quito y tiene por objeto social la importación, exportación, distribución, fabricación, representación, comisión, agenciamiento, compra, venta y alquiler de grúas, maquinarias, puntales, andamios, elevadores, grupos electrógenos, montacargas, y toda clase de maquinaria, equipos, accesorios, repuestos y materiales para la construcción de inmuebles y otras obras de ingeniería, así como para industrias y talleres, incluyendo su montaje y mantenimiento, así como asesoramiento y consultoría sobre los equipos, maquinaria y obras necesarias para dichas actividades.

El principal producto que la empresa es de alquiler de grúas con operador y otros equipos de construcción que no pueden asignarse a un tipo de construcción específicos con operarios.

**NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

**a. Declaracion de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido presentados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (en adelante NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards (en adelante IASB). Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Accionistas.

Desde el inicio de sus operaciones KRANEMAQ S.A. ha preparado sus estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES

**b. Bases de medicion y moneda funcional**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal e indemnización por desahucio que es valorizada en base a métodos actuariales (Ver nota 15), a partir de los registros de contabilidad de la compañía.

Los estados financieros adjuntos son expresados en dólares de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

**c. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la administración utilice estimaciones y juicios que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía.

Las estimaciones y los son revisados de forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en los periodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

**d. Inventarios**

Los inventarios se presenta al costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito incluyen el valor de las facturas más ciertos costos de nacionalización incurridos en el proceso de importación.

**e. Impuestos Prepagados y Otros Activos Corrientes**

Las retenciones tributarias se encuentran expresados a su valor original.

**KRANEMAQ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

**f. Propiedad Planta y Equipo (netos)**

Se registra al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.

En el momento de una venta o retiro, el valor de adquisición y su depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a las operaciones del año y los gastos por renovaciones o mejoras son capitalizados.

La Compañía tiene por política realizar la depreciación con cargo a resultados, utilizando las tasas permitidas por las disposiciones legales, con el método de la línea recta.

La Administración considera que las tasas de depreciación son adecuadas para distribuir el costo del activo en función de la vida útil.

	Tasas
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Procesamiento de Datos	33%
Vehículos	20%

La Compañía considera que el método de depreciación y las tasas utilizadas son adecuados para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

En el período 2017 la Compañía ha realizado la adquisición de un vehículo por el valor de US\$15.453,35 con un descuento por pronto pago de US\$ 765,85 para desarrollo de las operaciones de la compañía. Así mismo en el período auditado

**g. Impuesto a la Renta Corriente y diferido**

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

**Impuesto a la renta corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria), registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la contable contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducible. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizados para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles, en los casos que aplique.

En las reformas a la ley y reglamento para el 2015, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto diferidos en los casos y condiciones establecidos en el reglamento.

**h. Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio**

El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado. Este beneficio es pagado al empleado únicamente cuando su renuncia se realiza ante el Ministerio del Trabajo

**i. Ventas Netas**

Incluye las Ventas de Gruas, prestación de servicios para mantenimiento de Gruas, Alquiler de equipos como Montacargas, Servicios de Seguridad Industrial, Venta de artículos de Lina Blanca y servicios de limpieza.

<b>NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Caja	5.531	7.876
Bancos	(4.488)	7.529
Inversiones temporales	694	1.318
	<b>1.738</b>	<b>16.723</b>
<b>NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Clientes Nacionales y del Exterior (1)	581.912	654.943
Provisión Cuentas Incobrables (2)	(31.139)	
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>550.774</b>	<b>654.943</b>

(1) Esta cuenta incluye principalmente los saldos por cobrar a: Consorcio Línea 1 Metro de Quito Acciona - Odebrecht, Ciera Ecuador S.A., Fideicomiso Catalina Aldaz, Fideicomiso Cumbaya Park, Fideicomiso Plaz US.

**KRANEMAQ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(2) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero		
Más provisiones	<b>31.139</b>	
Saldo al 31 de diciembre	<b>31.139</b>	

<b>NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>	2017	2016
	US\$	US\$
Diego Tobar	<b>10.000</b>	
Kranec Mexico	<b>11.142</b>	
	<b>21.142</b>	

(2) Esta cuenta incluye saldos por cobrar a personas y compañías relacionadas tanto locales como del exterior tales como: Diego Tobar (por concepto de viaticos por viaje a España) , Kranemaq Mexico

(3) La compañía no ha realizado la provisión de cuentas incobrables según lo estipulado en la LORTI

<b>NOTA 6 - INVENTARIOS</b>	2017	2016
	US\$	US\$
Inventarios en Almacén	<b>546.682</b>	337.130
Inventarios en Obra	<b>14.903</b>	14.903
Inventarios en Almacén (Protección)	<b>1.107</b>	
Importaciones en tránsito	<b>112.894</b>	
(-) Deterioro	<b>(21.992)</b>	
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>653.593</b>	352.033

El detalle de conteo físico de Inventarios proporcionado por la compañía no concilia con el detalle en libros contables de la compañía

<b>NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	2017	2016
	US\$	US\$
Anticipo Proveedores Importadores		33.259
Anticipos proveedores	<b>29.850</b>	66.451
Anticipo Sueldos	<b>1.696</b>	39
Préstamos	<b>12.703</b>	5.758
Temporal	<b>408</b>	
Garantía de Arriendo	<b>2.350</b>	2.350
Garantía otros servicios	<b>2.174</b>	2.174
	<b>49.181</b>	110.031

<b>NOTA 8 - IMPUESTOS PREPAGADOS</b>	2017	2016
	US\$	US\$
Credito Tributario IVA	<b>156.959</b>	<b>31.152</b>
Retenciones IVA	<b>12.123</b>	
Retenciones Imppto a la renta	<b>47.332</b>	<b>45.190</b>
Credito Tributario ISD (2)	<b>10.651</b>	<b>1.097</b>
Activos por Impuesto diferido	<b>8.982</b>	
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>236.047</b>	<b>77.439</b>

**KRANEMAQ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Corresponde al crédito tributario generado por el pago de ISD por las transferencias al exterior efectuadas durante el año 2016 y 2017, de acuerdo a lo establecido en el Art. 129 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**NOTA 9 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (netos)**

	Costo	Depreciación Acumulada	Valor Neto 2017	Valor Neto 2016
	US\$	US\$	US\$	US\$
Maquinaria y Equipo	240.991	(58.454)	182.537	199.364
Muebles y Enseres	6.474	(939)	5.536	3.701
Equipos de Procesamiento de Datos	18.833	(9.502)	9.330	7.390
Vehículos	15.488	(2.165)	13.323	12.767
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>281.785</b>	<b>(71.060)</b>	<b>210.725</b>	<b>223.222</b>

El movimiento del costo y la depreciación acumulada en el año 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo US\$	Depreciación Acumulada US\$
Saldo al 1 de enero	262.986	(39.764)
Más Adiciones		
(+) Adiciones	31.765	(31.296)
(+/-) Ajustes y Reclasificaciones	(766)	
(-) Bajas al gasto		
(-) Bajas por robo		
(-) Ventas	(12.200)	
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>281.785</b>	<b>(71.060)</b>

**NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS CORTO Y LARGO PLAZO**

	2017	2016
	US\$	US\$
Prestamos Inst. Financieras	237.448	143.907
Sobregiros Bancarios	107.905	
<b>Subtotal corto plazo</b>	<b>345.353</b>	<b>143.907</b>
Prestamos Accionistas y otros (1)	7.984	7.984
<b>Subtotal Largo Plazo</b>	<b>7.984</b>	<b>7.984</b>
<b>Total pasivos corto y largo plazo</b>	<b>353.337</b>	<b>151.891</b>

(1) Incluye principalmente los préstamos otorgados a Inmobiliaria Ventura, Sebastian Angulo Tamayo, Mora & Mora Asociados, Diego Tobar y Eco Global services

**KRANEMAQ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Proveedores nacionales (1)	<b>588.682</b>	584.779
Proveedores del exterior (2)	<b>51.125</b>	140.702
Otras Cuentas por pagar Comerciales	<b>9.881</b>	9.881
<b>Total cuentas por pagar comerciales</b>	<b>649.688</b>	735.362

(1) Esta cuenta incluye saldos por pagar principalmente a Insistecqhse S.A., Mabe Ecuador S.A. y 3MEcuador S.A. por el valor de US\$ 102.301,36, US\$ 74.717,62, US\$ 52.730,88 respectivamente

(2) Corresponde al saldo mantenido con Tecnologia Deportiva S.A. y Previtalia S.L .

<b>NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Anticipo de Clientes (1)	<b>45.652</b>	244.849
Depositos No Identificados	<b>18.781</b>	33.800
Tarjetas de credito	<b>4.619</b>	
Otras Obligaciones (Empleados) (2)	<b>63.285</b>	1.027
Dividendos por Pagar	<b>5.963</b>	5.963
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<b>138.299</b>	285.639

(1) Al 31 de diciembre de 2017 incluye principalmente anticipos recibidos del cliente Fideicomiso Catalina Aldaz y Fideicomiso Inmobiliario Yoo Quito por US\$55.598 y US\$31.318 respectivamente los cuales fueron recibidos el año 2016 y liquidados en el año 2017

(2) Corresponde a prestamos otorgados a empleados los cuales son descontados mensualmente en su rol de pagos

<b>NOTA 13 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Cuentas por pagar corto plazo (1)	<b>85.383</b>	46.270
<b>Total cuentas por pagar compañías relacionadas</b>	<b>85.383</b>	<b>46.270</b>

(1) Corresponde al saldo mantenido de prestamos a Kanec Mexico y Sebastian Angulo

Un resumen de las transacciones sobre las cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas es:

<b>NOTA 14 - PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
IESS x Pagar	<b>13.787</b>	8.333
Fondos Reserva x pagar IESS	<b>1.274</b>	
Sueldos por pagar	<b>32.943</b>	29.012
Décimo tercero	<b>7.737</b>	2.558
Décimo cuarto	<b>8.470</b>	5.515
Fondos de Reserva	<b>288</b>	
Participación Utilidades a Trabajadores	<b>12.379</b>	2.536
Finiquitos por Pagar	<b>102</b>	147
<b>Total pasivos acumulados</b>	<b>76.980</b>	48.101

**KRANEMAQ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>NOTA 15 - OBLIGACIONES EMPLEADOS LARGO PLAZO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$	US\$
Jubilacion Patronal (1)	<b>10.229</b>	
Desahucio (2)	<b>8.604</b>	
	<b>18.833</b>	

(1) El movimiento de la provisión por jubilacion patronal se presenta a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero		
Más Adiciones	<b>10.229</b>	
Menos Pagos		
	<b>10.229</b>	

(2) El movimiento de la provision por desahucio se presenta a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero		
Más Adiciones	<b>8.604</b>	
Menos Pagos		
	<b>8.604</b>	

<b>NOTA 16 - INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$	US\$
Mantenimiento de Equipos y Gruas	<b>177.731</b>	327.982
Venta de Equipos y Gruas		4.233
Alquiler Equipos y Gruas	<b>191.299</b>	162.115
Seguridad industrial	<b>1.764.165</b>	1.326.602
Linea Blanca	<b>186.990</b>	184.520
Otros Menores	<b>96.721</b>	30.559
Descuento en Ventas	<b>(54)</b>	110
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>2.416.852</b>	2.036.120

<b>NOTA 17 - COSTO DE VENTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$	US\$
Servicios de Mantenimiento de Gruas	<b>128.609</b>	271.153
Servicios de Mantenimiento de Equipos	<b>5.088</b>	21.750
Costo de Venta de Equipos		155
Costo Alquiler de Equipos	<b>20.109</b>	88.003
Costo Seguridad Social	<b>960.883</b>	770.724
Costo de Ventas Linea Blanca	<b>109.408</b>	111.263
Otros	<b>2.567</b>	21.454
Costo Servicios de Limpieza	<b>28.642</b>	51.349
<b>Total costo de ventas</b>	<b>1.255.307</b>	1.335.851

**KRANEMAQ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>NOTA 18 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Operacionales de Ventas	7.631	8.975
Sueldos y Salarios	461.903	357.308
Aporte a la Seguridad Social	63.038	45.358
Beneficios Sociales	83.807	55.546
Gastos de Personal	59.480	43.112
Gastos de Viaje	19.462	14.903
Gastos de Gestion	12.712	5.789
Honorarios, Comisiones y Asesorias	78.386	18.484
Arrendamiento de Inmuebles	49.774	25.835
Servicios Publicos	3.131	2.772
Otros Servicios	10.072	4.699
Promocion y Publicidad	56.117	32.356
Suministros y Materiales	5.431	3.315
Mantenimiento y Reparaciones	28.624	10.634
Combustibles y lubricantes	654	
Transporte	3.546	2
Provisiones	18.833	
Depreciacion Prop. Planta y Equipo	31.296	23.213
Impuestos Contribuciones y Otros	1.177	792
Cuentas Incobrables	5.380	
	<b>1.000.452</b>	<b>653.093</b>

<b>NOTA 19 - GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Gastos Bancarios	11.479	
Comisiones Bancarias		
Intereses Bancarios	7	
Intereses por prestamos	15.659	
Costo Chequera		
<b>Total gastos financieros</b>	<b>27.146</b>	

<b>NOTA 20 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS NETO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Otros ingresos	1.927	13
Otros gastos (2)	(53.604)	(21.818)
<b>Total otros ingresos y egresos neto</b>	<b>(51.677)</b>	<b>(21.805)</b>

**NOTA 21 - SITUACION TRIBUTARIA**

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de la siguiente forma:

**KRANEMAQ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	<b>82.270</b>	<b>16.906</b>
Menos: Provisión 15% Trabajadores	<b>12.341</b>	<b>2.536</b>
Menos: Amortización		(9.030)
Menos: Ingresos exentos		
Más: Gastos no deducibles	<b>78.039</b>	21.750
Otras partidas conciliatorias		
<b>Base imponible Impuesto Renta</b>	<b>147.969</b>	<b>27.090</b>
15% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades)		
22% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	<b>32.553</b>	5.960
Gasto Impuesto a la renta corriente	<b>32.553</b>	<b>5.960</b>
Ingreso por Impuesto a la renta Diferido	(8.982)	
<b>Impuesto a la Renta del ejercicio</b>	<b>23.572</b>	<b>5.960</b>

**NOTA 22 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de Kranemaq S.A. al 31 de diciembre de 2017 es de US\$ 89,400 participaciones a un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Con fecha 27 de noviembre y 21 de diciembre de 2017, los accionistas Mora Mora & Asociados y Sebastian Angulo respectivamente transfieren el 100% de sus acciones a favor de la compañía Spartaninvestment SRL, razon por la cual el capital al 31 de diciembre de 2017 queda conformado de la siguiente manera:

Accionistas	País de Origen	Número Participaciones	%
Eco Global Services Ltd.	Inglaterra	8.046	9,0%
Inmobiliaria Ventura S.A.	Ecuador	40.230	45,0%
Spartaninvestment SRL	Costa Rica	33.078	37,0%
Diego Gerardo Tobar Maruri	Ecuador	8.046	9,0%
<b>Total</b>		<b>89.400</b>	<b>100%</b>

**NOTA 23 - APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

	2017	2016
	US\$	US\$
Sebastian Angulo Tamayo		14.689
Eco Global Services Ltd.		7.146
Inmobiliaria Ventura S.A.		35.730
Mora Mora & Asociados		14.689
Diego Gerardo Tobar Maruri		7.146
		79.400

El movimiento de la cuenta se presenta a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	<b>79.400</b>	
Más Adiciones		79.400
Menos capitalizaciones	<b>(79.400)</b>	
Menos devolución aportes		79.400