



NARVÁEZ CAMACHO & ASOCIADOS CÍA LTDA
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017



Villavicencio
A ASOCIADOS CIA. LTDA.

Quito, 27 de abril de 2018

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de Narváez Camacho & Asociados CIA LTDA

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **NARVÁEZ CAMACHO & ASOCIADOS CIA LTDA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra Cuestión

Los Estados Financieros de la Compañía Narváez Camacho & Asociados Cía. Ltda., correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados, ya que de acuerdo a la resolución No. SCVS-INC-DNCDN2016-011, publicada el 11 de noviembre de 2016 en el Registro Oficial No. 879, la Compañía no tenía obligación de Auditoría Externa.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe sobre Prevención de Lavado de Activos y nuestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.



Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342
Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas Edif. Centro Ejecutivo, Piso 5 Of. 502 Teléfonos: 2257405 –
2243768 E-mail: auditjvr@netlife.ec
Quito – Ecuador

NARVAEZ CAMACHO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

| | NOTAS | 2016 | 2017 |
|--|-------|------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 3 | 97.376 | 5.538 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 69.487 | 966 |
| Inventarios | 5 | 4.325 | 7.155 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 6 | 45.417 | 15.234 |
| Pagos Anticipados | 7 | 43.792 | 6.376 |
| Total Activos Corrientes | | 260.396 | 35.268 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| | 8 | | |
| Terrenos | | 495.221 | 495.221 |
| Vehículos | | 241.554 | 241.554 |
| Equipo de Computación | | 12.824 | 12.824 |
| Equipo de Oficina | | 9.842 | 9.842 |
| Muebles y Enseres | | 3.604 | 3.604 |
| Instalaciones | | 10.914 | 10.914 |
| Edificios | | 110.025 | 110.025 |
| Maquinaria y Equipo | | 211.185 | 211.185 |
| Paquete Contable | | 1.500 | 1.500 |
| Equipo de Seguridad | | - | 1.160 |
| Subtotal | | 1.096.670 | 1.097.830 |
| (-) Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo | | (512.561) | (517.688) |
| Total Propiedad, Planta y Equipo | | 584.109 | 580.142 |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| Activo Diferido | 9 | 152.076 | 107.726 |
| Total Otros Activos | | 152.076 | 107.726 |
| Total Activos No Corrientes | | 736.185 | 687.868 |
| TOTAL ACTIVOS | | 996.580 | 723.137 |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. HUGO NARVAEZ
GERENTE GENERAL


ECDA JANINA VALLEJO
CONTADORA GENERAL

NARVAEZ CAMACHO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

| | NOTAS | 2016 | 2017 |
|---|-------|----------------|----------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Obligaciones Financieras | 10 | 5.492 | - |
| Cuentas por Pagar | 11 | 57.818 | 19.854 |
| Impuestos Corrientes por Pagar | 12 | 26.454 | 2.327 |
| Otras Cuentas por Pagar | 13 | 4.271 | 11.504 |
| Anticipos Recibidos | 14 | 144.523 | - |
| Total Pasivos Corrientes | | <u>238.556</u> | <u>33.686</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>238.556</u> | <u>33.686</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Pagado | 16 | 147.680 | 147.680 |
| Aportes Futura Capitalización | | 67.504 | - |
| Reserva Legal | 17 | 27.436 | 27.436 |
| Otras Reservas | | 67.892 | 67.892 |
| Resultados Acumulados | | 67.207 | 69.992 |
| Resultados por aplicación por primera vez de las NIIF's | 18 | 377.518 | 377.518 |
| Resultado del Ejercicio | | 2.785 | (1.068) |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>754.023</u> | <u>689.451</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>996.580</u> | <u>723.137</u> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

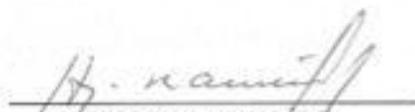

ING. HUGO NARVÁEZ
GERENTE GENERAL


LICDA. JANINÁ VALLEJO
CONTADORA GENERAL

NARVÁEZ CAMACHO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Expresado en dólares)

| | NOTAS | 2016 | 2017 |
|---|-------|------------------|------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Prestación de Servicios | | 557.388 | 600.923 |
| Otros Ingresos | | 1.193 | 30.091 |
| TOTAL INGRESOS | | <u>558.581</u> | <u>631.013</u> |
| COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS | | <u>(351.406)</u> | <u>(403.299)</u> |
| MARGEN DE CONTRIBUCIÓN | | 207.175 | 227.715 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gasto de Ventas | | (187.693) | (209.280) |
| Gasto de Administración | | (14.827) | (16.532) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | <u>(202.520)</u> | <u>(225.812)</u> |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | | |
| Gastos Financieros | | (454) | (533) |
| TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES | | <u>(454)</u> | <u>(533)</u> |
| RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS | | 4.201 | 1.369 |
| Participación Trabajadores | | 630 | 205 |
| Impuesto a la Renta | 15 | 786 | 2.232 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | <u>2.785</u> | <u>(1.068)</u> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



 ING. HUGO NARVÁEZ
 GERENTE GENERAL

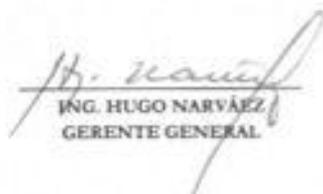


 LCDA. JANINA VALLEJO
 CONTADORA GENERAL

NARVÁEZ CAMACHO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Expresado en dólares)

| | 2016 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC. | 2.928 | (91.928) |
| Clases de cobros por actividades de operación | 557.588 | 699.445 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 557.588 | 699.445 |
| Otros cobros por actividades de operación | <u>200</u> | <u>-</u> |
| Clases de pagos por actividades de operación | (555.199) | (791.373) |
| Pagos a proveedores y empleado | <u>(555.199)</u> | <u>(791.373)</u> |
| Otras entradas (salidas) efectivo | 539 | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION | (364) | - |
| Adquisición de Equipos | <u>(364)</u> | <u>-</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANC. | (54.128) | 89 |
| Pago de Préstamos | (54.128) | - |
| Otras entradas (salidas) efectivo | <u>-</u> | <u>89</u> |
| INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. | (51.364) | (91.839) |
| EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER. | 148.741 | 97.378 |
| EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | <u>97.378</u> | <u>5.538</u> |

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 ING. HUGO NARVÁEZ
 GERENTE GENERAL


 LCDA. JANINA VALLEJO
 CONTADORA GENERAL

NARVÁEZ CAMACHO & ASOCIADOS CÍA. LTDA
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

| | |
|---|------------------|
| GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJ. E I.R | 1.369 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | 5.038 |
| Ajustes por gasto depreciación y amortización | 5.128 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | <u>(99)</u> |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | (98.336) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 68.521 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | <u>(166.857)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP. | (91.928) |


ING. HUGO NARVÁEZ
GERENTE GENERAL


ECDA. JANINA VALLEJO
CONTADORA GENERAL

NARVÁEZ CAMACHO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares)

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES | RESERVAS | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---|----------------|---------------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------------|--|-------------------------|------------------|
| | | | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | RESERVA DE CAPITAL | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF | | |
| Saldo Inicial | 147.000 | 67.304 | 27.436 | 786 | 67.306 | 67.207 | 377.310 | 2.783 | 740.021 |
| Aportes | | (67.304) | | | | 2.783 | | (2.783) | (67.304) |
| Transferencias de Resultados Acumulados | | | | | | | | 1.369 | 1.369 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | | (200) | (200) |
| Participación Trabajadores | | | | | | | | (2.332) | (2.332) |
| Impuesto a la renta 25% | | | | | | | | (1.066) | (1.066) |
| Saldo AL FINAL DEL PERIODO 2007 | 847.000 | - | 27.436 | 786 | 67.306 | 69.992 | 377.310 | (1.066) | 909.481 |

H. Narváez
ING. HUGO NARVÁEZ
 GERENTE GENERAL

J. Jandina Vallerio
LEIDA JANDINA VALLERIO
 CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017

1. Antecedentes

NARVÁEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CÍA. LTDA. es una compañía constituida en el Ecuador el 12 de febrero de 1988, cuyo objeto social principal es ofrecer servicios de construcción civil en general, industrial, residencial, sanitaria, hidráulica, mecánica, eléctrica y de telecomunicaciones. Las políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, según se explica en bases de presentación.

La empresa desarrolla sus actividades en el domicilio legal ubicado en la Ciudad de Quito en la Avenida Shyris N-1548 y Avenida Naciones Unidas en el Edificio Alfil, y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1790842339001.

2. Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

No hemos obtenido evidencia de los ajustes realizados por aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

c) Cuentas y Documentos por Cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

d) Provisión para Cuentas Incobrables

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

e) Valuación de Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, a continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| ACTIVOS | AÑOS DE VIDA ÚTIL | % DE DEPRECIACIÓN |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Edificios | 20 | 5% |
| Equipo de Oficina | 10 | 10% |
| Maquinaria y Equipo | 10 | 10% |
| Muebles y Enseres | 10 | 10% |
| Vehículos | 5 | 20% |
| Equipo de Computación | 3 | 33% |

f) Construcciones 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.

g) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses cuando estas son menores a sesenta días.

h) Provisión para jubilación patronal y desahucio

La administración de la compañía no ha realizado los cálculos actuariales correspondientes a la jubilación patronal y el cálculo de acuerdo al Código de Trabajo por el desahucio en vista de que los empleados de la compañía no tienen los años de servicio que represente que el ajuste a estos valores sean materiales.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|--------------|------------------------|--------------|
| | 2016 | 2017 |
| Caja Chica | 638 | 52 |
| Bancos | 96.739 (i) | 5.486 |
| Total | 97.376 | 5.538 |

(i) Un detalle del valor que se encuentra en Bancos es el siguiente:

| | (Expresado en dólares) | |
|--------------------|------------------------|--------------|
| | 2016 | 2017 |
| Banco Pichincha | 91.502 | 5.063 |
| Banco Bolivariano | 142 | 142 |
| Banco del Pacífico | 5.095 | 281 |
| Total | 96.739 | 5.486 |

4. Cuentas por Cobrar

Un resumen de Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|------------------------------|------------------------|------------|
| | 2016 | 2017 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 64.747 | - |
| Cuentas por Cobrar Empleados | 4.740 | 966 |
| Total | 69.487 | 966 |

5. Inventarios

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-------------------------------|------------------------|--------------|
| | 2016 | 2017 |
| Inventario de Materias Primas | 4.325 | 7.155 |
| Total | 4.325 | 7.155 |

6. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|--|------------------------|---------------|
| | 2016 | 2017 |
| Crédito Tributario Ejercicios Anteriores IR | 33.226 | 14.122 |
| Crédito Tributario Ejercicios Anteriores IVA | 12.191 | 1.112 |
| Total | 45.417 | 15.234 |

7. Pagos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|---------------------------|------------------------|--------------|
| | 2016 | 2017 |
| Anticipos Proveedores | 1.246 | - |
| Anticipos Proyectos | 16.526 | - |
| Anticipos Subcontratistas | 21.874 | 4.860 |
| Anticipos Varios | 4.146 | 1.516 |
| Total | 43.792 | 6.376 |

8. Propiedad planta y equipo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2017, la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-------------------------------|-------------------------|----------------|
| | 2016 | 2017 |
| <i>No Depreciables</i> | | |
| Terrenos | 495.221 | 495.221 |
| <i>Depreciables</i> | | |
| Vehículos | 241.554 | 241.554 |
| Equipo de Computación | 12.824 | 12.824 |
| Equipo de Oficina | 9.842 | 9.842 |
| Muebles y Enseres | 3.604 | 3.604 |
| Instalaciones | 10.914 | 10.914 |
| Edificios | 110.025 | 110.025 |
| Maquinaria y Equipo | 211.185 | 211.185 |
| Paquete Contable | 1.500 | 1.500 |
| Equipo de Seguridad | - | 1.160 |
| Subtotal | 601.450 | 602.609 |
| Depreciación Acumulada | (512.561) (i) | (517.688) |
| Total | 584.110 | 580.142 |

- (i) A continuación, un detalle de la depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2017, como se muestra a continuación:

| | (Expresado en dólares) |
|--|------------------------|
| | 2017 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | (512.561) |
| Movimiento del Año | (5.128) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | (517.688) |

9. Activo Diferido

Un resumen de Otros Activos al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|----------------------------|------------------------|----------------|
| | 2016 | 2017 |
| Proyecto Feeder | 134.657 (i) | 134.657 |
| Mano de Obra | 17.419 | - |
| Subtotal | <u>152.076</u> | <u>134.657</u> |
| (-) Amortización Acumulada | - | (26.932) |
| Total | <u>152.076</u> | <u>107.726</u> |

- (i) Corresponden a una capitalización de gastos incurridos en el año 2015, de la construcción del proyecto denominado "Feeder" en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, la administración de la compañía ha decidido amortizar en 5 años a partir del presente ejercicio económico.

10. Obligaciones Financieras

Un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | 2016 | 2017 |
|--------------------|--------------|----------|
| Banco Pichincha | 32 | - |
| Sobregiro bancario | 5.460 | - |
| Total | <u>5.492</u> | <u>-</u> |

11. Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|--------------------------|------------------------|---------------|
| | 2016 | 2017 |
| Proveedores Bienes | 24.539 | - |
| Proveedores de Servicios | 20.337 | - |
| Empleados | 12.942 (i) | 19.854 |
| Total | <u>57.818</u> | <u>19.854</u> |

- (i) Corresponde a Beneficios Sociales de los empleados como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y otros beneficios que han sido provisionados.

12. Impuestos Corrientes por Pagar

Un resumen de Impuestos Corrientes por pagar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-------------------------------|------------------------|--------------|
| | 2016 | 2017 |
| Retenciones IR por Pagar | 1.033 | 48 |
| IVA Retenido | 586 | 48 |
| IVA por pagar | 24.049 | - |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 786 | 2.232 |
| Total | 26.454 | 2.327 |

13. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|-------------------------|------------------------|---------------|
| | 2016 | 2017 |
| Garantía Subcontratista | 4.271 | 11.504 |
| Total | 4.271 | 11.504 |

14. Anticipos Recibidos

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

| | (Expresado en dólares) | |
|---------------------|------------------------|----------|
| | 2016 | 2017 |
| Anticipos Recibidos | 144.523 | - |
| Total | 144.523 | - |

15. Impuesto a la renta del ejercicio

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el periodo 2017, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(Expresado en dólares)

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Utilidad Contable | 1.369 |
| (-) Participación de Trabajadores | (205) |
| (+) Gastos no deducibles locales | 1.929 |
| BASE IMPONIBLE | 3.093 |
| 22% IMPUESTO CAUSADO | 680 |

(Expresado en dólares)

| | |
|---|----------------|
| Impuesto Causado | 680 |
| Anticipo Imp. Rta. | 8.215 |
| Impuesto a pagar | (8.215) |
| (-) Anticipo pagado | 2.636 |
| (-) Exoneración Ant. Imp. Renta 60% | 3.347 |
| (=) Impuesto a la Renta del ejercicio | (2.232) |
| (-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2017 | 6.011 |
| (-) Crédito Tributario Años Anteriores | 5.475 |
| SALDO A FAVOR COMPAÑÍA | 9.254 |

16. Capital Pagado

El capital pagado es de ciento cuarenta y siete mil seiscientos ochenta (US 147.680), a continuación, un detalle del capital:

| SOCIOS | CAPITAL PAGADO |
|-----------------|----------------|
| Hugo Narvéz | 147.620 |
| Fernando Narvéz | 30 |
| Jorge Narvéz | 30 |
| Total | 147.680 |

17. Reserva de legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18. Resultados por aplicación por primera vez de las NIIF 's

No hemos recibido el estudio por la conversión de los Estados Financieros de la compañía de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), como evidencia del resultado presentado en esta cuenta.

19. Contingencias

Los gastos realizados en el Proyecto Feeder en la provincia de los Tsáchilas fueron contabilizados como activos diferidos y están siendo amortizados en 5 años a partir del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017.

20. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A noviembre del 2017 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 31.627 millones y esta sigue en aumento debido a que se continúa con el mismo sistema socioeconómico implementado por el gobierno anterior.
- ✓ A inicios del año 2018 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 57,82 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 6,3% del PIB.
- ✓ La Ley de Reactivación Económica establece varios incentivos, principalmente dirigidos a promover el envío de remesas del exterior, creación de empresas y apoyo a la microempresa. Sin embargo, existen factores de la ley que generan un efecto contrario al que busca la misma, aumentando el porcentaje de Impuesto a la Renta a sociedades del 22% al 25% e imponiendo un nuevo arancel a las empresas importadoras, ahuyentando así, la inversión del sector privado.

- ✓ Según Decreto 210 emitido por el Presidente Lenin Moreno se estableció la exoneración de la tercera cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017 de acuerdo a la siguiente tabla:

| TOTAL VENTAS 2017 | PORCENTAJE EXONERACIÓN |
|-----------------------------|------------------------|
| HASTA \$ 500.000 | 100% |
| DE \$ 500.001 A \$ 1000.000 | 60% |
| MÁS DE: 1000.000 | 40% |

- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2017 alcanzó sólo un 1,5%. Otra consecuencia de la mencionada recesión fue la disminución de la demanda y el consumo provocando así dos efectos, primero que la producción del país fuera menor a la de años anteriores al 2017 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,20%.
- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0.6 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2017 y el mismo mes del 2016.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2018 es de USD 386. Este monto representa un incremento de once dólares respecto al salario vigente en el 2017.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El día 29 de diciembre de 2017 se publicó en el Registro Oficial la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Los gastos por concepto de provisión para Jubilación Patronal y Desahucio no serán deducibles a partir del año 2018.
- La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, ésta tarifa aumentará a 28% en caso de que haya accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará ésta tarifa de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presenten el

Anexo de Participaciones y Accionistas.

- Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.
- Para el cálculo de Anticipo de Impuesto a la Renta en el rubro de Costos y Gastos se debe excluir los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa días, sin intereses.

Reformas a la Ley de Compañías

- Las Compañías constituidas en el Ecuador, deberán enviar hasta el primer cuatrimestre del año la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución NAC-DGERCGC17-00000623 del 28 de diciembre de 2017, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2018.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

| AÑO 2018 EN DÓLARES | | | |
|---------------------|--------------|--------------------------|-------------------------------|
| Fracción Básica | Exceso Hasta | Impuesto Fracción Básica | % Impuesto Fracción Excedente |
| 0 | 11.270 | - | 0% |
| 11.270 | 14.360 | - | 5% |
| 14.360 | 17.950 | 155 | 10% |
| 17.950 | 21.550 | 514 | 12% |
| 21.550 | 43.100 | 946 | 15% |
| 43.100 | 64.630 | 4.178 | 20% |
| 64.630 | 86.180 | 8.484 | 25% |
| 86.180 | 114.890 | 13.872 | 30% |
| 114.890 | En Adelante | 22.485 | 35% |

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

| AÑO 2018 EN DÓLARES | | | |
|---------------------|--------------|--------------------------|-------------------------------|
| Fracción Básica | Exceso Hasta | Impuesto Fracción Básica | % Impuesto Fracción Excedente |
| 0 | 71.810 | - | 0% |
| 71.810 | 143.620 | - | 5% |
| 143.620 | 287.240 | 3.591 | 10% |
| 287.240 | 430.890 | 17.953 | 15% |
| 430.890 | 574.530 | 39.500 | 20% |
| 574.530 | 718.150 | 68.228 | 25% |
| 718.150 | 861.760 | 104.133 | 30% |
| 861.760 | En Adelante | 147.216 | 35% |

21. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de auditoría (abril de 2018), no se produjeron eventos, que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

-Fin-