Ing. Wilson Merino Castillo
Auditor & Consultor Externo Independiente
In God We Trust

Ciu. Vista Alegre Mz 112 villa 13
Phone: 042206645 móvil: 0982658198
RUC: 0904769999001
Correo: smerinoauditoresasociados@gmail.com
Guayaquil-Ecuador

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

A los señores Socios de
Consorsan-Constructora Ordoñez & Sanmartin Cia. Ltda.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Consorsan-Constructora Ordoñez & Sanmartin Cia. Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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, excepto por la limitación al alcance descrita en la Sección 2 denominada "Fundamento de la opinión", de este informe, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Consorsan-Constructora Ordoñez & Sanmartin Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

2. Fundamento de la opinión

General

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA´s. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoria de Estados Financieros de nuestro informe*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Preparación de estados financieros-Limitación al alcance

Debido a la falta de un profesional contable para atender la contabilidad de la compañía por los últimos tres meses del año 2017, los estados financieros al cierre del ejercicio económico fueron preparados utilizando parte de la información del sistema contable y otra información elaborada en excell. No nos ha sido factible determinar los efectos, si hubiera, de esta situación en los

estados financieros adjuntos. Nuestras pruebas no evidenciaron asuntos importantes que deban ser mencionados. En enero de 2018, la gerencia de la compañía ha contratado a una profesional para atender la parte contable por el ejercicio económico 2018

Otros asuntos
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores cuyo informe fechado el 19 de mayo de 2017 contiene una opinión sin salvedad.

3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF Pymes y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información de la Compañía.

4. Responsabilidad del auditor para la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y hemos mantenido una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulnerabilidad del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil – Ecuador
Mayo 31 de 2018

Ing. Wilson M. Merino Castillo
SC-RNAE- 719

Consorsan-Constructora Ordoñez & Sanmartin Cia. Ltda.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

		2017		2016
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo *(Nota 4)*	US$	135,335.82	US$	66,316.49
Cuentas por cobrar *(Nota 5)*		412,512.87		269,403.13
Impuestos corrientes *(Nota 6)*		23,460.77		29,334.91
Total activos corrientes		571,309.46		365,054.53
Propiedades y equipos, neto *(Nota 7)*:		792,481.77		863,979.24
Propiedad de inversión, villa para residencia		35,501.54		-
Total activos	US$	1,399,292.77	US$	1,229,033.77
Pasivos y patrimonio de socios				
Pasivos corrientes:				
Porción corriente de OLP *(Nota 11)*	US$	179,437.32	US$	259,324.00
Cuentas por pagar *(Nota 8)*		192,211.06		79,010.17
Impuestos corrientes*(Nota 9)*		25,302.35		24,733.34
Pasivos acumulados *(Nota 10)*		20,077.06		7,170.51
Total pasivos corrientes		417,027.79		370,238.02
Obligaciones a largo plazo OLP *(Nota 11)*		172,927.50		327,313.02
Proveedor local *(Nota 12)*		162,840.24		-
Socios, sin intereses		75,592.90		-
Total pasivos no corrientes		411,360.64		327,313.02
Patrimonio de socios:				
Capital pagado *(Nota 13)*		122,000.00		122,000.00
Reserva legal		60,000.00		-
Aportes futuras capitalizaciones		-		60,000.00
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		-		-
Resultados acumulados		349,482.73		349,482.73
Resultado del ejercicio		39,421.61		-
Total patrimonio de accionistas		570,904.34		531,482.73
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US$	1,399,292.77	US$	1,229,033.77

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Bolívar Ordoñez Zárate-Representante Legal Eco. Karina Bolaños Miranda- Contadora General

Consorsan-Constructora Ordoñez & Sanmartin Cia. Ltda.

Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Ingreso de actividades ordinarias			
Venta de material de cantera		1,895,690.44	1,649,372.85
Costo de ventas		(1,710,262.26)	(1,452,592.14)
Margen bruto		185,428.18	196,780.71
Gastos de administración y operación		(78,564.57)	(89,068.51)
Gastos financieros		(47,404.18)	(59,908.77)
Participación de trabajadores		(8,918.91)	(7,170.51)
Utilidad antes de impuestos		50,540.52	40,632.92
Impuesto corriente	9	(11,118.91)	(22,641.28)
Impuesto diferido		-	-
Utilidad del año		39,421.61	17,991.64
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año		39,421.61	17,991.64

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Bolívar Ordoñez Garate-Representante Legal

Karina Bolaños M.

Eco. Karina Bolaños Miranda-Contadora General

Consorsan-Constructora Ordoñez & Sanmartin Cia. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

					Resultados acumulados	
	Capital Pagado	Reserva legal	Futuro aumento capital	Efecto por aplicación de las NIIF	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio
Saldos a Enero 1, 2016	122,000.00	-	60,000.00	-	331,491.09	-
Utilidad neta del año						17,991.64
Otro resultado integral						
Transferencia					17,991.64	(17,991.64)
Saldos a Diciembre 31, 2016	**122,000.00**	-	**60,000.00**	-	**349,482.73**	-
Utilidad neta del año						39,421.61
Otro resultado integral						
Transferencia		60,000.00	**(60,000.00)**			
Saldos a Diciembre 31, 2017	**122,000.00**	**60,000.00**	-	-	**349,482.73**	**39,421.61**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Bolívar Ordoñez Garate-Representante Legal

Karina Bolaños M.

Eco. Karina Bolaños Miranda-Contadora General

Consorsan-Constructora Ordoñez & Sanmartin Cia. Ltda.

Estados de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1,962,580.70	1,588,195.13
Pagado a proveedores y colaboradores	(1,569,928.25)	(1,445,237.52)
Intereses pagados	(47,404.18)	-
Impuesto a la renta	(11,118.91)	(15,604.38)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	334,129.36	127,353.23
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(23,769.43)	157,866.32
Otros activos	(245,501.54)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(269,270.97)	157,866.32
Actividades de Financiación:		
Obligaciones de corto y largo plazo	(234,272.20)	(294,005.14)
Otros	238,433.14	40,000.00
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	4,160.94	(254,005.14)
Variación	69,019.33	31,214.41
Efectivo al inicio del año	66,316.49	35,102.08
Efectivo al final del año	135,335.82	66,316.49

Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Resultado integral neto	39,421.61	17,991.64
Amortizaciones	104,185.81	173,266.99
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	66,890.26	(61,177.72)
Otros activos corrientes	5,874.14	99,921.62
Cuentas por pagar	113,200.89	(69,922.24)
Beneficios a empleados	3,987.64	(19,185.79)
Otros pasivos corrientes	569.01	(13,541.27)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	334,129.36	127,353.23

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Bolívar Ordoñez Garate-Representante Legal

Karina Bolaños M.
Eco. Karina Bolaños Miranda-Contadora General

1. Actividad e información general

La compañía está constituida en Ecuador desde 1986 y su actividad principal es dedicarse a obras civiles en general incluyendo el traslado y acarreo de toda clase de material utilizado en la construcción.

Concesión de explotación de cantera

La compañía mantiene un convenio verbal privado con Constructora Ordonez Quezada Cia. Ltda., con plazo de 5 años, para participar de la concesión artesanal para la explotación de una cantera en terrenos de propiedad de terceros ubicada en el km 19 via Daule.

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos en abril de 2018 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2. Resumen de Políticas Contables Significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior, salvo que se indique lo contrario

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27

2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.3 Propiedades y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición, excepto por el valor de la oficina que se presenta al valor razonable al aplicar avalúos periódicos por parte del perito independiente. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Maquinarias	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.4 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna perdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una perdida por deterioro se reconoce en resultados

2.5 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio económico 2017, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

2.6 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.7 Beneficios a empleados

a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La compañía no efectuó provisiones por estos conceptos debido a la poca antigüedad del personal.

b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.

c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de material de cantera se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del bien entregado; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.10 Reserva legal

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

		2017		2016
Clientes	**US$**	**202,512.87**	**US$**	268,403.13
Empleados		**-**		1,000.00
Otras		**210,000.00**		-
Subtotal		**412,512.87**		269,403.13
Menos - Estimación para cuentas incobrables		**-**		-
	US$	**412,512.87**	**US$**	269,403.13

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 90 días y no generan intereses.

6. Impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

		2017		2016
Crédito tributario por impuesto a la renta	**US$**	**15,261.83**	**US$**	8,584.26
Retenciones de impuesto al valor agregado IVA		**8,198.94**		20,750.65
	US$	**23,460.77**	**US$**	29,334.91

7. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

		2017		2016
Terreno	**US$**	**49,689.00**	**US$**	49,689.00
Maquinarias y equipos		**1,103,098.72**		1,083,167.47
Vehículos		**269,735.04**		269,735.04
Muebles y enseres y equipos de oficina		**7,553.58**		3,715.40
Equipos de computación		**850.28**		850.28
Subtotal		**1,430,926.62**		1,407,157.19
Menos - Amortización acumulada		**(638,444.85)**		(543,177.95)
	US$	**792,481.77**	**US$**	863,979.24

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Terreno	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Costo:						
Saldo al 31-Dic-2016	**49,689**	**1,083,168**	**269,735**	**3,715**	**850**	**1,407,157**
Adiciones	-	19,931	-	3,839	-	23,770
Saldo al 31-Dic-2017	**49,689**	**1,103,099**	**269,735**	**7,554**	**850**	**1,430,927**
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31-Dic-2016		**(344,320)**	**(196,003)**	**(2,292)**	**(563)**	**(543,178)**
Depreciación		(60,337)	(34,377)	(402)	(151)	(95,267)
Saldo al 31-Dic-2017	-	**(404,657)**	**(230,380)**	**(2,694)**	**(714)**	**(638,445)**
Saldo neto	**49,689**	**698,442**	**39,355**	**4,860**	**136**	**792,482**

Las maquinarias se encuentran asignadas en garantía de obligaciones con instituciones financieras.

8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2017	2016
Proveedores locales	US$ **168,809.13**	US$ 32,292.10
Nomina por pagar	**16,472.11**	-
Relacionada	**-**	40,000.00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	**6,929.82**	6,718.07
	US$ **192,211.06**	US$ 79,010.17

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 90 días y no generan intereses.

9. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta a pagar	US$ **-**	US$ 22,641.28
Impuesto al valor agregado IVA	**12,121.43**	
Retenciones de iva	**6,047.33**	940.90
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	**7,133.59**	1,151.16
	US$ **25,302.35**	US$ 24,733.34

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
Perdida (utilidad) antes de impuesto a la renta	50,540.52	40,632.92
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	50,540.52	40,632.92
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	**11,118.91**	8,939.24
Anticipo de impuesto a la renta	14,630.52	**22,641.28**
Rebaja del anticipo 40%	(5,852.21)	
Saldo del anticipo	8,778.31	
Menos retenciones efectuadas	(17,796.48)	(15,604.38)
Menos crédito tributario de años anteriores	(8,584.26)	(15,621.16)
Impuesto a la renta a favor	(15,261.83)	(8,584.26)

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2014, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2015 al 2017, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental, Optimización de los Ingresos del Estado y Reactivación de la Economía. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.

- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en e listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- En el 2018 se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año.

- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo para el ejercicio 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

10. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2017		2016
Beneficios sociales	US$ 11,158.15	US$	-
Participación de trabajadores	8,918.91		7,170.51
	US$ 20,077.06	US$	7,170.51

Un movimiento de los pasivos acumulados es como es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 31-Dic-2016	-	-	7,170	7,170
Provisiones	2,288	8,870	8,919	20,077
Pagos	-	-	(7,170)	(7,170)
Saldo al 31-Dic-2017	2,288	8,870	8,919	20,077

11. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2017		2016
Banco de Machala, préstamo capital de trabajo con vencimiento hasta 2020, periodo de gracia de 6 meses, dividendos mensuales e interés del 9.76%	US$ 210,588.61	US$	306,319.70
Banco Bolivariano, préstamo capital de trabajo con vencimiento hasta 2018, dividendos mensuales e interés del 9.75%	41,262.98		133,750.10
Banco del Austro, préstamo prendario de vehículo con vencimiento hasta 2019, dividendos mensuales e interés del 9.76 %	10,864.96		15,674.33
Caterpillar, crédito prendario con vencimiento hasta mayo 2019, dividendos mensuales e interés del 7.00%	89,648.27		130,892.89
Subtotal	352,364.82		586,637.02
Menos - Porción corriente	(179,437.32)		(259,324.00)
	US$ 172,927.50	US$	327,313.02

Una descomposición de la deuda a largo plazo es como sigue:

2018		154,386
2019	147,161	147,161
2020	25,766	25,766
	172,927	327,313

12. Proveedor local.
Representa la obligación con una compañía relacionada, no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

13. Capital pagado. Está representado por 3,050,000 de participaciones ordinarias y nominativas de US 0,04 de valor nominal unitario y el capital autorizado se estableció en US 244,000. La entidad no cotiza sus participaciones en la Bolsa de Valores.

14. Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

		2017		**2016**
Saldos:				
Cuentas por cobrar	**US$**	**210,000**	**US$**	
Cuentas por pagar, corriente		-		40,000.00
Cuentas por pagar, no corriente		**75,593**		-
Transacciones:				
Alquiler de trituradora por Borcons	**US$**	**236,400**	**US$**	-

Las transacciones relacionadas con ingresos y/o gastos se generaron exclusivamente con esta entidad relacionada por lo que no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos