

TERRAHIDRO SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES SOCIEDAD ANONIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de Diciembre del 2017

1. Identificación de la Compañía

TERRAHIDRO SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES SOCIEDAD ANONIMA fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública el 19 de febrero de 2010 e inscrita en el registro mercantil el 19 de febrero del mismo año, tiene una duración de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el registro mercantil y su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

La Compañía tiene por objeto principal dedicarse al servicio de Levantamiento y Perforaciones Geológicas y Geotécnicas.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIFpymes), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, NIC 1 - Presentación de estados financieros, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF traducidas al español vigentes al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIFpymes). A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la

preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIFPYMES) requieren que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

Los activos no financieros como Propiedad, planta y equipo y Activos intangibles sujetos a amortización y/o depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias sin que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;

- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

Vida útil de propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias de negocio o de la industria donde se desarrolla la Compañía. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a software y equipo informático.

Las obligaciones han sido calculadas mediante la consideración de 12 pagos iguales al año, más dos pensiones complementarias que son la décimo tercera y la décimo cuarta remuneración.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. TERRAHIDRO S.A. es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos

de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, préstamos con instituciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

i) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios. Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar considerando partidas individuales con evidencia objetiva de deterioro, según sea su caso.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no contiene operaciones de financiamiento y se maneja bajo condiciones normales de negocio dentro de la empresa.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

La Compañía reconoce un pasivo financiero cuando el pasivo es parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero. Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo gastos financieros, a menos que sean capitalizados como parte de un activo apto.

Los préstamos y obligaciones que devengan intereses con vencimiento dentro de los próximos doce meses, son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los Acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

g) Propiedad, planta y equipo

Son reconocidos como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que se usan en el proceso productivo de la empresa o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

h) Propiedades

i) Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o puesta en marcha de un activo que cumple las condiciones de “activo calificado” (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipo posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades planta y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad, planta y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) Depreciación de propiedad, planta y equipo

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles y valor residual usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

Tipo de Activo	Vida útil años	Valor Residual (%)
Equipo de Computo	3	33%
Maquinaria y equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículo	5	20%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está

compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se

pueda compensar las diferencias temporarias. Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

k) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

l) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sustrabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

Beneficios Post – empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Beneficios de terminación - Desahucio

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de disolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el desahucio y despido intempestivo.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a prescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

m) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contra prestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de los servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de los servicios de Levantamiento y Perforaciones Geológicas y Geotécnicas.

n) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo del servicio prestado al momento de su venta.

o) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contra prestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

p) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

5) Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración.

a) Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de servicios, condiciones de mercado, etc., produzcan pérdidas económicas por la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

El manejo de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en la prestación de servicios dentro de los cuales existen principalmente riesgos de una excesiva oferta de servicios similares en el mercado por lo cual la Compañía ha establecido como procedimientos de mitigación mecanismos de fidelización de clientes, el mantenimiento de altos niveles de calidad y asistencia técnica, entre otros.

b) Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía. El riesgo de incobrabilidad de los deudores por ventas de la Compañía es bajo, toda vez que las ventas se encuentran diversificadas se procura realizar la mayor parte de las ventas con un crédito que no va más allá de los 30 días de plazo.

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables. La Administración de la Compañía estima que la generación de flujos de fondos para hacer frente a las obligaciones financieras es suficiente, ya que dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, se han contratado líneas de crédito comprometidas.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

d) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en la venta de sus servicios.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6) Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo en efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

	2017	2016
Efectivo en Bancos	558.58	5782.44
Total	558.58	5782.44

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

7) Deudores Comerciales

El saldo de deudores comerciales por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por Cobrar Comerciales (1)	35570.83	27822.86
Provisión Deterioro en cuentas por Cobrar	0	0
Total	35570.83	27822.86

(1) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas de servicios.

8) Otras cuentas por Cobrar

El saldo de Otras cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se compone del detalle como sigue:

	2017	2016
Anticipo a proveedores		0
Crédito Tributario IVA (1)	34299,48	27524.77
Crédito Tributario Renta (2)	78821,8	70268.17
Total	113121.28	97792.94

9) Propiedades, planta y equipo- Neto

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Ventas	Depre.	Deterioro	Saldo al 31/12/2017
terrenos	177.600		0	0	0	177.600
Vehículos	26.384	19.644	0	20040,77	0	25.987
Maquinarias y equipos (1)	178.089			42534	10645,9	124.909
Muebles y enseres	3.903		0	0	3902,65	0
Equipos de cómputo	25.144			7917	15481,57	1.745
herramientas	1.276		0	0	1276,22	0
Total costo	412.396	19.644	0	70.492	31.306	330.242
Depreciación acumulada						
terrenos	0	0	0	0	0	0
Vehículos	18.172	0	0	1.869	0	20.041
Maquinarias y equipos (1)	36211,04	0	0	16.029	9706,46	42.534
Muebles y enseres	1433,36	0	0	351	1784,72	0
Equipos de cómputo	16068,59	0	0	2.551	10702,44	7.917
herramientas	538,72	0	0	115	653,64	0
Total depreciación	72.423	0	0	20.915	22.847	70.491

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente de vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 3 - j).

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo se registra dentro de los gastos dependiendo del centro de costos en el cual se haya utilizado el activo.

10) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos de proveedores son como sigue:

	2017	2016
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0	76421.18
Otros pasivos financieros	0	
Otras cuentas por pagar	48791.00	109000
Total	48791.00	185421.18

- (1) La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponderá los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 30 días.

11) Impuesto a la renta

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 (22% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2017	2016
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	128037.94	13336.35
15% participación a trabajadores (nota 15)	19205.69	2000.45
Utilidad después de participación a trabajadores	108832.25	11335.90
amortización perdidas tributarias años anteriores	0	0
Más: Gastos no deducibles	37379.77	0
Menos: Deducciones estipuladas en Ley	0	0
Base imponible	146212.02	11335.90
Impuesto a la renta causado	32166.64	2493.90
Anticipo Calculado ejercicio fiscal declarado	7837.36	8877.26
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	24329.29	2493.90
Menos: anticipos pendiente de pago	7837.36	8877.26
Menos: Retenciones del ejercicio corriente	19924.78	19285.08

Menos: crédito tributario de años anteriores	58897.02	45.760
Saldo a favor del contribuyente	46655.15	-50.983
Anticipo Calculado próximo año	7917.48	8.877

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	2017	2016
Gasto Impuesto a la Renta	32167.00	2494.00
Impuesto a la Renta Diferido	0	0
Gasto Impuesto a la Renta del año	32167.00	2494.00

El gasto por impuesto a la renta del año 2017 en el estado de resultados no difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, en vista que no tuvo afectaciones adicionales por deducción de gastos estipulados en la Ley, así como lo muestra el cuadro adjunto:

	2017	
	Valor	%
Tasa impositiva nominal	146212.02	22%
Más: Gastos no deducibles	0	0%
Gasto Impuesto a la Renta del año	32166.64	22%

12) Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado está compuesto por 3.000 acciones de US\$1 de valor nominal, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la Compañía asciende a US\$ 3.000,00.

b) Aporte de socios o accionistas para futura capitalización.

El aporte de socios o accionistas para futura capitalización, asciende a US\$ 42494.34

c) Revalorización de Activos Fijos

El terreno de la empresa se revaloriza en USD\$177,600.00 para el año 2015 de acuerdo a la carta predial emitida por el municipio, el mismo que fue registrado en el año 2012 en USD\$64,000.

d) Resultados acumulados

Ganancias Acumuladas.

Registra los valores acumulados de los resultados de años anteriores y sobre los cuales la junta general de accionistas aún mantiene reserva sobre el destino que podría tener este rubro al 31 de Diciembre del 2017 \$229230.26

Pérdidas acumuladas.

Para el año 2016 NO registra una pérdida acumulada de 16953.46, la misma que fue amortizada en su mismo valor \$16953.46 para el año 2016.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la compañía.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado.

13) Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

INGRESOS ORDINARIOS	2017	2016
VENTAS NETAS GRAVADA CON TARIFA 12% IVA	1004695.46	967135.11
VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA 0%	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL VENTAS AÑOS 2015-2014	1004695.46	967135.11

Gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

GASTOS DE VENTAS	2017	2016
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES MATERIA GRAVADA DEL IESS	81778,43	106155,08
BENEFICIOS SOCIALES, S QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	12483,62	15921,30
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	16549,58	20676,40
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	9012,74	800,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15775,47	8671,02
COMBUSTIBLES	4342,94	3124,94
SUMINISTROS Y MATERIALES	13721,87	199355,77
TRANSPORTE	15211,14	29303,73
GASTOS DE GESTIÓN	30878,76	270,10
ARRENDAMIENTO OPERATIVOS	0,00	3297,32
GASTOS DE VIAJE	33864,20	0,00
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	16732,25	18076,71
PÉRDIDA EN DETERIORO DE ACTIVOS FIJOS	7160,94	0,00
OTRAS PROVISIONES	19858,05	0,00
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	7101,81	0,00
OTROS GASTOS	214840,46	0,00
GASTOS FINANCIEROS	5789,41	0,00
SERVICIOS PÚBLICOS	4490,64	6070,10
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	163895,11	351008,59
PAGOS POR OTROS BIENES	27838,60	307,95
TOTAL GASTOS DE VENTAS	701326,02	763039,01
 GASTOS ADMINISTRATIVOS	 2017	 2016
SUELDOS, SALARIOS Y MATERIA GRAVADA DEL IESS	20444,61	26538,77
BENEFICIOS SOCIALES, QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	3120,90	3980,32
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	4137,40	5169,10
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	2253,18	200,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3943,87	2167,75

COMBUSTIBLES	1085,74	781,24
SUMINISTROS Y MATERIALES	3430,47	49838,94
TRANSPORTE	3802,78	7325,93
GASTOS DE GESTIÓN	7719,69	67,53
ARRENDAMIENTO OPERATIVOS	0,00	824,33
GASTOS DE VIAJE	8466,05	0,00
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NO ACELERADA	4183,06	4519,18
PÉRDIDA EN DETERIORO DE ACTIVOS FIJOS	1790,23	0,00
OTRAS PROVISIONES	4964,51	0,00
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	1775,45	0,00
OTROS GASTOS	53710,12	0,00
GASTOS FINANCIEROS	1447,35	0,00
SERVICIOS PÚBLICOS	1122,66	1517,52
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	40973,78	87752,15
PAGOS POR OTROS BIENES	6959,65	76,99
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	175331,50	190759,75

14) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de las notas abril de 2018, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

15) Autorización de los estados financieros:

Los estados financieros individuales de la Compañía TERRAHIDRO S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador



Ing. Bernardo Álvarez Ruiz
Representante Legal



Lic. Giana Palatte
Contadora