

INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES
FEANCONSTRUC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

INGENIERO FELIPE ANDRADE
CONSTRUCTOR FEANCONSTRUC CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017



Abril 30 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES
FEANCONSTRUC CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES FEANCONSTRUC CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES FEANCONSTRUC CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

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 la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Pauli Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SCRVAE 005

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

ACTIVOS		2017		2016	
Notas					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	145,475	187,321	1,530,905	101,345
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	1,390,759	1,390,905	430,824	135,620
Inventarios	6	430,824	101,345	135,620	110,460
Impuestos corrientes	7	135,620	110,460	1,235,377	1,489,599
Activo no corriente	8	1,235,377	1,489,599		
Propiedad, planta y equipo, neto					
Total activo					
PASIVO Y PATRIMONIO					
Pasivo corriente					
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	553,363	1,076,076	740,837	24,581
Impuestos corrientes	10	556,424	740,837	36,535	64,744
Beneficios a empleados	11	64,744	76,648		
Pasivo no corriente					
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	285,139	710,067		
Cuentas por pagar financieras	10	969,950			
Beneficios a empleados	11	57,361			
Total pasivo					
Patrimonio					
Capital social	13	838,626			
Reserva legal	14	853			
Resultados de ejercicios anteriores					
Total patrimonio					
Total pasivo y patrimonio					

Ing. Sebastián Andrade Crespo
Gerente

Econ. Mariana Vázquez
Contadora

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	2017	2016
Ingresos		
Costo de ventas	16	15
Utilidad bruta		
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	17	18
Gasto de ventas		
Gastos administrativos y generales		
Costo financiero, neto		
Resultado antes de deducciones legales		
Impuesto a la renta	7	
Resultado integral del ejercicio		
Utilidad (pérdida) por participación		
(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 6,814 de participación a trabajadores en las utilidades (2016: USD 3,508). Ver nota 7, 11 y 18.		

Ing. Sebastián Andrade Crespo
Gerente

Econ. Marcia Yáñez
Contadora

INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES FEANCONSTRUC CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
Apropiación de utilidades (a)			(113.699)	113.699	-
Resultado integral del ejercicio				8.529	8.529
Apropiación de utilidades (b)		863	7.676	(8.529)	-
Resultado integral del ejercicio				12.118	12.118

(a) Resuelto por la Junta General Universal de Socios del 31 de marzo de 2016.

(b) Resuelto por la Junta General Universal de Socios del 02 de abril de 2018.

SEBASTIÁN ANDRADE
Ing. Sebastián Andrade Crespo
Gerente

Escon. María Yáñez
Contadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	2,620,996	6,119,655
Pagos a proveedores	(2,355,107)	(4,169,252)
Pagos a empleados	(455,546)	(1,062,352)
Impuesto a la renta	(26,492)	-
Intereses pagados, neto	(110,828)	(76,397)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(326,977)	(678,356)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(75,731)	(508,221)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(75,731)	(508,221)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo	969,950	-
Otros préstamos de largo plazo	(424,927)	-
Efectivo usado en:		
Préstamos a corto plazo	(184,161)	(120,000)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(74,211)	(120,000)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(75,000)	(708,577)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	187,321	3,888
Efectivo y equivalentes al final del año	112,321	3,888

SPANDAGE
Ing. Sebastian Andrade Crespo
Gerente

Econ. Marcela Yanez
Contadora

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

	2017	2016
Resultado Integral del ejercicio	12.118	8.529
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	176.454	155.434
Gasto provisión cuentas malas	491.711	-
Provisión obsolescencia de inventarios	-	30.113
Provisión para jubilación patronal y desahucio	57.360	-
Participación a trabajadores	6.814	3.508
Impuesto a la renta	26.492	11.351
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo	(834.916)	3.497
	(76.065)	203.902
Variancias en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	152.931	961.070
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(26.492)	-
(Aumento) disminución de inventarios	(329.479)	(15.125)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(26.921)	(336.776)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(17.012)	1.589
Aumento (disminución) de intereses por pagar	(16.037)	(12.536)
	(263.010)	599.222
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones		

Ing. Sebastián Andrade Crespo

Gerente

Econ. Marcia Vanez

Contadora

1. Identificación de la compañía:

INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES FEANCONSTRUC CIA. LTDA., fue constituida mediante Escritura Pública el 11 de marzo del 2004 y fue inscrita en el Registro Mercantil en marzo del mismo año. Su domicilio principal es la ciudad de Quenca, Ecuador. Su actividad principal es la construcción de obras de ingeniería civil, como carreteras de todo orden, caminos vecinales, aeropuertos, puentes, reservorios, diques, canales, alcantarillados y demás obras relacionadas con la ingeniería hidráulica, programas de viviendas, podrá ejecutar toda clase de actos civiles y mercantiles relacionados con su objeto principal.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES FEANCONSTRUC CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC-DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil años
Terrenos	-
Maquinaria y encofrados	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Herramientas y otros	10

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsecuente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espere la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; 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.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplaran la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar", "La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisiones, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendrá que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, (cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIF 13, CINIF 15, CINIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario que controló la compañía debe realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador (al final del periodo sobre el que se informa).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	2017	2016
Caja	6,703	1,100
Bancos	138,772	186,221
Total	145,475	187,321

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su liquidez.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- / AA+ y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	2017	2016
Clientes	573,042	26,132
Clientes relacionados	451,225	531,325
Cuentas por cobrar a relacionadas	626,292	700,000
Deudas de funcionarios y trabajadores	1,080	1,784
Anticipos a proveedores	192,580	247,817
Otras cuentas por cobrar	9,295	9,395
Garantías entregadas	29,005	14,500
Total	(491,759)	(48)

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas de los deudores en cada caso y según el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Esta pérdida por deterioro por el ejercicio 2017 se registra por USD 491,711 contra la cuenta de resultados.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

****En el periodo 2017, la cuenta "anticipos a proveedores" corresponde al proyecto de construcción del nuevo Terminal Terrestre de la ciudad de Macas, entregado a la Empresa Inmeq Cía.Ltda. USD 26,380, al Sr. García Edwin USD 75,761 Sr.Vasco Taipe Hugo USD 51,018, Sr. Rodríguez Mosquera Juan USD 9,291, y otros proveedores varios por USD 30,130.

INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES FEANCONSTRUC CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los saldos de la cuenta clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2017 son los siguientes:

Cientes no relacionados	Corriente	31-60 días	61-90 días	91-180 días	180-360 días	> 360 días	TOTAL
Freira Carrera Julio Andrés	-	-	-	-	-	4.800	4.800
Guayucocons Cía. Ltda.	-	74.740	-	-	-	1.838	76.578
Instalaciones Eléctromecánicas S.A.	-	-	-	-	-	491.664	491.664
TOTAL							

** Los saldos de la cuenta clientes relacionados al 31 de diciembre del 2017 son los siguientes:

Cientes relacionados	Corriente	31-60 días	61-90 días	91-180 días	180-360 días	> 360 días	TOTAL
Andrade Crespo Juan Diego	-	-	-	-	114	330.000	330.114
Consorcio TURH HS	-	-	-	-	-	1.525	1.525
Consorcio TURH VIAL	-	-	-	-	-	4.676	4.676
Fanagua Cía. Ltda.	-	-	-	-	-	114.910	114.910
TOTAL							

*** Los saldos de cuentas por cobrar a relacionados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Fanagua Cía. Ltda.	626.292	700.000
Total		

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 se conforma de inventario de materiales y herramientas menores y accesorios de seguridad.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de los servicios y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 1,963,316 y USD 4,012,997 respectivamente.

A la fecha de los estados financieros, no se realizó la prueba de deterioro de inventarios.

7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integran:

a. Activos por impuestos corrientes:		2017		2016	
Crédito tributario de impuesto a la renta		34,747	58,468	39,013	58,468
Crédito tributario del impuesto al valor agregado		47,648			
Impuesto al valor agregado por pagar y retenciones		53,224	12,979		
Total		135,619	71,447		
b. Pasivo por impuestos corrientes:		2017		2016	
IVA retenido a proveedores		-	8,940		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		10,043	4,289		
Impuesto a la renta causado del ejercicio		26,492	11,351		
Total		36,535	24,579		
c. Conciliación tributaria - contable		2017		2016	
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta		45,424	23,388		
Participación a trabajadores		(6,814)	(3,508)		
Utilidad antes de impuestos		38,610	19,880		
Gastos no deducibles		549,966	30,403		
Ingresos exentos		(965,926)			
Deducciones permitidas por ley		(37,241)			
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		129,889			
Base imponible		103,002	49,883		
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%		-	11,062		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		26,492	11,352		
Impuesto a la renta causado					
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		(27,876)	(51,597)		
Anticipo del impuesto a la renta pagado					
Crédito tributario del impuesto a la renta de ejercicios anteriores		(53,224)	(12,979)		
Crédito tributario del impuesto a la renta del ejercicio					

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraisos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para los ejercicios económicos 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el anticipo del impuesto a la renta como impuesto a la renta de los ejercicios respectivos.

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

Costo	2017	2016	Vida útil años
Terrenos	245,423	398,923	-
Maquinaria y encofrados	913,989	839,908	10
Equipos de oficina	4,994	4,994	10
Vehículos	509,124	509,124	5
Herramientas y otros	16,619	14,969	10
Depreciación acumulada	(454,772)	(278,318)	
Total			

INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES FEANCONSTRUC CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Maquinaria y encofrados	Equipos de oficina	Vehículos	Herramientas y otros	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015						
Adquisiciones	97.923	224.502	394	182.398	3.005	508.221
Ventas	-	-	-	(46.055)	-	(46.055)
Saldo a Diciembre 31 de 2016						
Adquisiciones	-	74.081	-	-	1.650	75.731
Ventas	(153.500)	-	-	-	-	(153.500)
Saldo a Diciembre 31 de 2017						
Depreciación acumulada y detrimento						
Saldo a Diciembre 31 de 2015						
Depreciación del año		67.513	559	55.238	1.255	124.563
Saldo a Diciembre 31 de 2016						
Depreciación del año		74.281	460	100.258	1.454	176.454
Saldo a Diciembre 31 de 2017						

La compañía posee garantías prendarias e hipotecarias para cubrir préstamos otorgados por el Banco del Austro S.A. por un monto de USD 1.495.244.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: daños materiales, responsabilidad civil, pérdidas físicas, robo, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Aseguradora del Sur C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a) Corto Plazo		
2017	2016	
Proveedores nacionales	244,801	359,232
Anticipo de clientes	310,714	679,368
Otras cuentas por pagar	7,848	37,458
Total		

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

b) Largo Plazo		
2017	2016	
Cuentas a pagar a empleados	-	162,879
Cuentas por pagar a socios	-	130,025
Cuentas por pagar a relacionados	285,139	417,162
Total		

10. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

a) Corto Plazo		
2017	2016	
Banco del Austro S.A.	300,000	680,000
Tarjetas de Crédito	15,785	-
Porción corriente de deuda largo plazo	195,839	-
Intereses por pagar	44,800	60,837
Total		

b) Largo Plazo		
2017	2016	
Banco del Austro S.A.	1,165,789	-
Porción corriente de deuda a largo plazo	(195,839)	-
Total Largo plazo		

Las instituciones financieras donde se mantienen los préstamos tienen una calificación de riesgo AAA-/AA+ y no presentan vencimientos.

* A diciembre 31 de 2017 corresponde a una operación realizada a una tasa anual de 9,76% y plazo de 120 días.

** A diciembre 31 de 2017 corresponde a una operación realizada a una tasa anual de 9,02% y plazo de 1,800 días.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

11. Beneficios a empleados

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) Corto Plazo

2017		2016	
Cuentas por pagar al personal	49.849	50.789	
Participación a trabajadores	6.814	3.508	
Beneficios sociales	14.087	21.349	
Total		Total	

Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el Código de Trabajo.

b) Largo Plazo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

2017		2016	
Jubilación Patronal	42.977	-	
Desahucio	14.383	-	
Total		Total	

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial:

Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal y Desahucio
Total		

Saldo al 1 de enero de 2017

Reserva del ejercicio

Saldo al 31 de Diciembre de 2017

42.977	14.383	57.361
--------	--------	--------

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial fue realizado por el **Econ. Hugo Paredes Estrella**. La tasa de descuento promedio es equivalente 5,73% correspondiente a la tasa de interés pasiva referencial promedio del año anterior.

12. Instrumentos financieros

12.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

12.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, se otorga facilidades de pago a los clientes según el caso y solo autorizados por la gerencia, según perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. Una evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA-, AA+, y no mantiene restricción alguna sobre dichos recursos.

12.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

12.1.3 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

12.2 Categorías de Instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Notas		2017	2016
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	145,475	187,321
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	1,390,759	1,530,905
Total			
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	848,502	1,788,145
Cuentas por pagar financieras	10	1,526,374	740,837
Total			

12.3 Valor razonable de Instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017, está representado por 838,626 participaciones sociales de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Andrade Crespo Felipe Sebastián	90.00%	Ecuador
Andrade Crespo Juan Diego	10.00%	Ecuador

14. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 20% del capital social. La Reserva Legal registrada en el ejercicio económico 2017 fue de USD. 853 correspondiente a los resultados del ejercicio económico 2016.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

15. Ingresos

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	2017	2016
Alquiler de Maquinaria	504,344	10,090
Construcción Terminal Terrestre Macas	1,905,450	4,343,169
Construcciones Civiles	-	797,270
Servicios de Transporte	-	1,063
Otros ingresos	58,270	119,394
Total	2,468,064	5,260,923

16. Costo de Ventas

El acumulado del costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2017 y 2016 es:

	2017	2016
Materiales	294,961	1,231,843
Mano de obra, servicios y subcontratistas	1,094,767	2,536,359
Alquiler de maquinaria	308,336	-
Equipo y maquinaria	68,800	89,362
Depreciaciones	176,454	155,434
Total	1,843,318	2,972,598

17. Gastos de Ventas

En este rubro a Diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye lo siguiente:

	2017	2016
Viajes	-	4,554
Transporte y fletes	-	189
Total	-	4,743

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

16. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

2017	2016
379,172	457,048
Gastos de personal	
Participación a trabajadores	6,814
Honorarios y asesorías	32,194
Mantenimiento y reparación	83,951
Combustibles	20,305
Seguros Activo Fijo	45,372
Beja de inventarios	88,811
Deterioro de cuentas incobrables	491,711
Impuestos y Contribuciones	31,682
Suministros y materiales	10,358
Transporte	245
Gastos de gestión	12,748
Arrendamientos	8,531
Gastos de viaje	7,772
Servicios básicos	6,596
Deterioro y provisión de inventarios	30,113
Total	

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración

2017	2016
215,246	266,828
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	
Jubilación patronal	42,977
Desahucio	-
Aportes al IESS y fondo de reserva	68,348
Beneficios sociales a empleados	33,216
Otros	5,002
	65,559

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

19. Transacciones con partes relacionadas.

Las operaciones con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

<u>Ventas</u>		
	2017	2016
Andrade Crespo Juan Diego	-	100
Fanagua Cia. Ltda.	-	797,270
Total	-	897,270

<u>Compras</u>		
	2017	2016
Andrade Ambrosi Felipe Washinton	-	136,462
Andrade Crespo Felipe Sebastián	-	10,714
Featransport Cia. Ltda.	-	22,850
Total	-	150,026

20. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;
- * No mantengan suscrito con el estado contrato para la explotación y explotación de recursos no renovables.

INGENIERO FELIPE ANDRADE CONSTRUCTORES FEANCONSTRUC CIA. LTDA. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

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

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Ing. Sebastián Andrade Crespo
Gerente

Edith María Véliz
Contadora