

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de Ecuambiental Consulting Group Cia. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Ecuambiental Consulting Group Cia. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Ecuambiental Consulting Group Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 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.

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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

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

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

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede prevverse 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 mantenimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.

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

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.

- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

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

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 se emitirá por separado, hasta el 31 de julio de 2018.

Hernández Chaves y Asociados
 Quito, Abril 25, 2018
 Registro No. 649

Diego A. Broada G.
 Licencia No. 174378

ECUAMBIENTE CONSULTING GROUP CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2017	Diciembre 31, 2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	1.457	371
Cuentas por cobrar comerciales	6	4.813	8.108
Otras cuentas por cobrar	7	516	277
Activos financieros		4	3
Total activos corrientes		6.790	8.759
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo y total activos no corrientes	9	5.795	5.575
TOTAL		12.585	14.334

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	10	1.149	1.223
Otras cuentas por pagar	11	690	1.250
Ingresos diferidos	15	157	-
Pasivos por impuestos corrientes	8	225	552
Pasivos financieros	12	86	712
Total pasivos corrientes		2.307	3.737
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales no corrientes	13	1.420	2.224
Pasivos financieros no corrientes	12	162	-
Obligaciones por beneficios definidos	14	264	297
Pasivos por ingresos diferidos	15	-	561
Total pasivos no corrientes		1.846	3.082
PATRIMONIO:			
Capital		668	668
Reservas		134	134
Resultados acumulados		7.590	6.694
Resultados acumulados adopción de NIIF'S		19	19
Otros resultados integrales		21	-
Total patrimonio		8.432	7.515
TOTAL		12.585	14.334

Ver notas a los estados financieros

Santiago Izurieta
Gerente General

Janeth Jujado
Contadora General

ECUAMBIENTE CONSULTING GROUP CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	11.042	10.986
COSTO DE VENTAS	19	8.406	6.849
MARGEN BRUTO		2.636	4.137
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos y otros gastos	20	885	1.204
Gastos de ventas		224	187
Gastos financieros		100	82
Total gastos		1.208	1.473
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.427	2.664
Participación a trabajadores	11	214	400
Impuesto a la renta corriente	8	318	573
RESULTADO DEL EJERCICIO		896	1.691
Otro resultado integral	14	21	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		917	1.691

Ver notas a los estados financieros

Santiago Izurieta
Gerente General

Janeth Juado
Contadora General

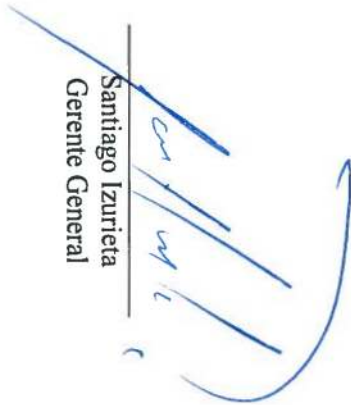
ECUAMBIENTE CONSULTING GROUP CÍA. LTDA.

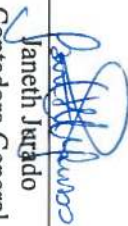
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros acumulados adopción NIIFs</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	668	134	5.003	19		5.296
Resultado integral			1.691			1.691
Saldos al 31 de diciembre del 2016	668	134	6.694	19	-	7.515
Resultado integral			896		21	917
Saldos al 31 de diciembre del 2017	668	134	7.590	19	21	8.432

Ver notas a los estados financieros


Santiago Izurieta
Gerente General


Janeth Jirado
Contadora General

ECUAMBIENTE CONSULTING GROUP CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en miles de U.S. dólares)

2017	2016
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	6.559
Pagado a proveedores y empleados	(8.698)
Intereses recibidos	6
Intereses pagados	(61)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	3.015
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de propiedad, planta y equipo; neto	(254)
Liquidación de inversiones	143
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(624)
FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento en obligaciones con instituciones financieras	-
Otras salidas de efectivo	(297)
(Incremento) Disminución de cuentas y documentos por pagar no corrientes	(1.008)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	2.279
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:	
Incremento (disminución) neto durante el año	(26)
Saldos al comienzo del año	397
SALDOS AL FIN DEL AÑO	1.457
	371

Santiago Izurieta
Gerente General

Janeth Jurado
Contadora General

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía Ecuambientente Consulting Group Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en agosto de 1989.

El objeto social de la Compañía es asesoría, asistencia técnica y consultoría socio ambiental integrada, servicios ambientales de remediación, control de la contaminación, reforestación y restauración ecológica, agroecología, capacitación y entrenamiento ambiental.

2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - 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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados - Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados. Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; ó

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período.

- 2.5.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento** - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, y fechas de vencimiento fijas, que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial a su valor razonable, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.
- 2.5.3 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte imaterial), menos cualquier deterioro de valor.
- 2.5.4 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 período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses 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; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.
- 2.6 Propiedades, planta y equipo**
- 2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.
- El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor
- Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.
- 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, 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.
- 2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.7.1 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 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 pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, 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, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas 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.

2.8 Costos por préstamos - Son reconocidos en resultados, excepto por los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos, son sumados al costo de éstos, hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

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

2.15.1. Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.15.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.10 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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.

2.11 Beneficios a empleados

2.17.1. 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 presente y pasado 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.

2.17.2. 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 con disposiciones legales.

2.12 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.12.1 La Compañía como arrendador - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos o financieros, se reconoce en resultados empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.13 Reconocimiento de 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.

2.13.1 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la prestación del servicio. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.13.2 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.14 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 haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.15 Normas nuevas y normas revisadas, efectivas en el año actual - La Compañía no espera que las siguientes normas nuevas y revisadas, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pagos Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).

- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

2.16 Normas nuevas y normas revisadas, emitidas pero no efectivas - Las normas nuevas y revisadas que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan posteriores al 31 de diciembre de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos:

- NIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIF 15 establece un marco completo para determinar el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, cuando se reconocen y en qué monto. La NIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIF 15 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIF 15. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

- NIF 9 Instrumentos Financieros

La NIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

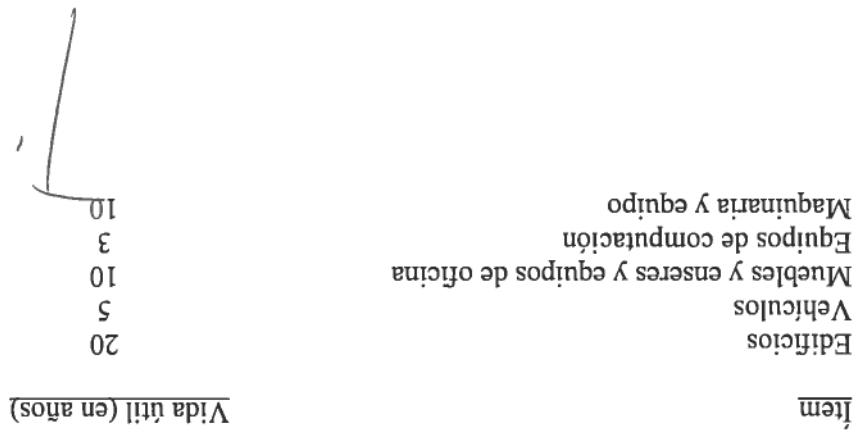
La NIF 9 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIF 9. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

- NIF 16 Arrendamientos

La NIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.



A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

3.2 *Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos* - La estimación de las vidas

útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 7.69%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

3.1 *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. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

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:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de estas excepciones.

La NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que apliquen NIIF 15 - Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes, en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3. Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	2017	2016
	... Diciembre 31, ...	(en miles de U.S. dólares)
Caja	2	2
Bancos	1.455	369
Total	1.457	371

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

Total	
Cuentas por cobrar clientes (1)	4,955
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	(142)
	8,253
	(145)
	8,108

... Diciembre 31, ...
2017
2016
(en miles de U.S. dólares)

(1) Un detalle de la antigüedad de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

Total	
Por vencer	3,996
Vencidas 1 a 30 días	290
Vencidas 31 a 60 días	72
Vencidas 61 a 120 días	47
Vencidas de 121 a 180 días	190
Vencidas de 181 a 360 días	192
Mayor a 360 días	168
	-
	3,376
	204
	387
	36
	172
	4,078
	2017
	2016
	(en miles de U.S. dólares)

... Diciembre 31, ...
2017
2016
(en miles de U.S. dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

Total	
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 16)	16
Soluciones Integrales Sorech S.A. (1)	281
Seguros pagados por anticipado	118
Otras cuentas por cobrar locales	101
	-
	107
	148
	277

... Diciembre 31, ...
2017
2016
(en miles de U.S. dólares)

(1) Con fecha 20 de septiembre del 2017, se constituye el Fideicomiso Mercantil Irrevocable denominado "Fideicomiso de Administración Sorech" cuyo constituyente es la Compañía Soluciones Integrales de Ingeniería Sorech S.A. y cuyo objeto del contrato es recibir el dinero derivado del contrato que provenga tanto de anticipos como de cualquier desembolso posterior, mediante depósito o transferencia realizada de forma directa por Andes Petroleum Ecuador Ltda.

8. IMPUESTOS

El contrato mencionado corresponde a servicios técnicos especializados suscrito entre la Compañía Soluciones Integrales de Ingeniería Sorech S.A. y Andes Petroleum Ecuador Ltda., para la reparación del derecho de vía Dorine cinco - Lago Agrio; en razón del cual, Sorech se ha comprometido a prestar sus servicios a Andes Petroleum Ecuador Ltda.

El Fideicomiso, con dichos recursos cancelará a Ecuambiental Consulting Group Cía. Ltda., las cuotas, valores reembolsables, gastos o dividendos que estuvieren pendientes de pago por parte de la Compañía Soluciones Integrales de Ingeniería Sorech S.A.

8.1. *Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por pagar (Ver Nota 8.3)		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	17	11
Retenciones de IR	26	35
Retenciones de IVA	44	47
Total	225	552

... Diciembre 31, ...
2017
2016
(en miles de U.S. dólares)

8.2. *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones		
Participación a trabajadores	(214)	(400)
Gastos no deducibles	231	356
Ingresos exentos	-	(17)
Otras deducciones	-	3
Utilidad gravable	1.445	2.606
Impuesto a la renta causado (1)	318	573
Anticipo calculado (2)	60	94
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	318	573

... Diciembre 31, ...
2017
2016
(en miles de U.S. dólares)

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga

accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación 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 paraísos 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.

(2) 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 el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta un valor que asciende a US\$60 mil, neto del descuento sobre la última cuota del anticipo establecida en el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017. El impuesto a la renta causado del año es de US\$318 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$318 mil equivalentes al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

8.3. *Movimiento de la provisión para impuesto a la renta* - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

		2016		2017	
		(en miles de U.S. dólares)			
Saldo inicial	459	(13)	574	318	459
Provisiones del año			(102)	(639)	
Pagos efectuados (1)					
Saldo final	138		459		

(1) *Pagos efectuados* - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente.

8.4. *Precios de transferencia* - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 17, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

8.5. *Cambios tributarios relevantes para el período 2018* - Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo mas relevante:

- Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria determinadas en la Nota 7.2 (1).
- Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan mas de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.
- Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

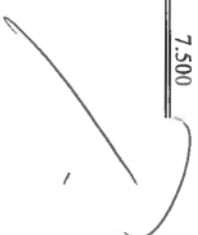
Un detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
... Diciembre 31, ...		
(en miles de U.S. dólares)		
Terrenos	918	918
Edificios	2,977	2,919
Construcciones en curso	282	-
Muebles y enseres	122	122
Maquinaria y equipo	1,651	1,620
Equipo de cómputo	101	87
Vehículos	1,449	1,212
Subtotal	7,500	6,878
(-) Depreciación acumulada	(1,705)	(1,303)
Total	5,795	5,575

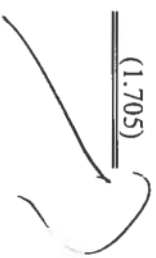
Las propiedades, planta y equipo garantizan una línea de crédito abierta con el Banco Rumññahui, hasta por un valor de US\$1 millón.

Un movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

<u>Costo o valuación</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres ... (en miles de U.S. dólares) ...</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
Saldo 31-diciembre-2015	918	1,955	1,620	1,263	71	45	775	6,647
Adquisiciones		8			51	42	181	282
Reclasificaciones		956					(956)	-
Ventas				(51)				(51)
Saldo 31-diciembre-2016	918	2,919	1,620	1,212	122	87	-	6,878
Adquisiciones		58	31	237		14	282	622
Saldo 31-diciembre-2017	918	2,977	1,651	1,449	122	101	282	7,500



	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo</u> ... (en miles de U.S. dólares) ...	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	(187)	(344)	(383)	(34)	(24)	(972)
Depreciación del año		(44)	(105)	(79)	(9)	(7)	(349)
Ventas				13			22
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(231)	(449)	(549)	(43)	(31)	(1.303)
Depreciación del año	-	(62)	(105)	(209)	(11)	(15)	(405)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(293)	(554)	(758)	(54)	(46)	(1.705)



10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por pagar locales	554	645
Cuentar por pagar relacionadas (Ver Nota 16)	595	578
Total	1,149	1,223

... Diciembre 31, ...
(en miles de U.S. dólares)

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2017	2016
Beneficios a los empleados	115	83
Participación a trabajadores (1)	214	400
Provisiones corrientes	332	728
Otros pasivos corrientes	29	39
Total	690	1,250

... Diciembre 31, ...
(en miles de U.S. dólares)

(1) Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un movimiento de la provisión por participación a trabajadores es como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	400	127
Provisiones del año	214	400
(-) Pagos realizados	(400)	(127)
Saldo final	214	400

2017
(en miles de U.S. dólares)

12. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

Saldo inicial
Provisiones del año
ORI
(-) Pagos realizados
Saldo final

232	245
44	44
(19)	(32)
(12)	(65)
245	192

Un movimiento de la provisión por jubilación patronal es como sigue:

(1) *Jubilación patronal* -De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

Jubilación Patronal (1)	245	192
Desahucio (2)	52	72
Total	297	264

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a las obligaciones pendientes de pago a socios, mismas que serán canceladas en el largo plazo de acuerdo a la disponibilidad de recursos de la compañía por un valor de US \$1.4 millones y US \$2.2 millones respectivamente.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES

Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en agosto 2020 y una tasa de interés de 8.95%	507	248
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en enero 2017 y una tasa de interés de 8.90%	205	-
Total	712	248
(-) Porción corriente de obligaciones financieras	712	86
Porción no corriente de obligaciones financieras	-	162

(2) Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de 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.

Un movimiento de la provisión por desahucio es como sigue:

	2017	2016
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldo inicial	52	66
Provisiones del año	13	14
ORI	11	7
(-) Pagos realizados	(4)	(35)
Saldo final	72	52

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2017	2016
	... (en porcentaje) ...	
Tasa(s) de descuento	7.69	7.25
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50	3.00
Tasa(s) de rotación	34.08	29.13

15. INGRESOS DIFERIDOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a anticipos recibidos por las ventas que realiza la Compañía, los cuales son registrados en los resultados del año en que se prestan los servicios.

16. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

2017	
(en miles de U.S. dólares)	
176	Gastos de nómina

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

... Diciembre 31, ...

2017

(en miles de U.S. dólares)

16	Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 7):
16	Lodgetangara Recreación
	Total cuentas por cobrar relacionadas

304	Puente Campoverde Maria
72	Cocapalm Oil
15	Moreno Puente Maria
139	Moreno Puente Diana Virginia
65	Onca Producciones Televisión
595	Total cuentas por pagar relacionadas

1.066	Puente Campoverde Maria
350	Moreno Puente Diana Virginia
1.416	Total cuentas por pagar relacionadas largo plazo

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas. Las transacciones de préstamos se han realizado sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos.

17. PATRIMONIO

Capital - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social autorizado y emitido consiste en 667.770 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

El capital social de la compañía se encuentra conformado de la siguiente manera:

333.885	Diana Virginia Moreno Puente
333.885	Maria Eugenia Moreno Puente
667.770	Total:

17.2

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

17.3	<i>Resultados acumulados por adopción de NIIF</i> - Al 1 de enero del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$19 mil resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.
17.4	<i>Otros resultados integrales</i> - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen las ganancias y pérdidas actuariales, provenientes de los cálculos realizados para establecer la obligación por beneficios definidos.

18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

Total	2017	2016
Prestaciones locales de servicios	10.994	10.849
Otros ingresos	48	137
	11.042	10.896

... Diciembre 31, ...
(en miles de U.S. dólares)

19 COSTO DE VENTAS

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

Total	2017	2016
Costo por prestación de servicios	3.437	2.901
Beneficios a los empleados	1.099	1.101
Transportes	2.068	1.300
Honorarios	927	781
Mantenimiento	534	461
Depreciaciones	341	305
	8.406	6.849

... Diciembre 31, ...
(en miles de U.S. dólares)

20 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

Total	2017	2016
Beneficios a los empleados	228	498
Depreciaciones	62	65
Provisiones	61	88
Otros gastos	534	553
	885	1.204

... Diciembre 31, ...
(en miles de U.S. dólares)

21 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

22 HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 25 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y ~~serán~~ presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Santiago Izurieta
Gerente General

Janeth Jurado
Contadora General