

**DISEÑO, CÁLCULO, DISEÑO, CÁLCULO, CONSTRUCCION, FINANCIAMIENTO Y
VENTAS CONEPAR CIA LTDA**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Valores expresados en dólares estadounidenses USD)

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DEL NEGOCIO INFORMACIÓN GENERAL

CONEPAR Cía. Ltda., tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito, su constitución se realizó el 14 de febrero de 1989, el plazo de duración de la Compañía es de 25 años, desde la fecha de inscripción. Mediante escritura suscrita el 23 de mayo de 2014 e inscrita el 7 de julio de 2014, se procedió con el aumento de capital a USD\$10,000.00; la ampliación de la existencia legal a 100 años, a partir de la fecha de inscripción; y, la reforma integral del estatuto social.

El objeto es dedicarse al desarrollo de la industria de la construcción en las actividades de planificación, cálculo, financiamiento y ejecución de todo tipo de obras civiles y de arte, comprendidas dentro de la ingeniería, arquitectura y urbanismo sin limitación alguna. La Compañía estará gobernada por la junta general de socios y administrada por el Gerente y Presidente.

**REGISTRO DE LOS ACCIONISTAS EN LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:
SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA.-**

Expediente # 50238, capital suscrito de la Compañía es de USD \$. 10,000,

Socios:

ALCAZAR BAQUERO FAUSTO RAMIRO	5,000.00
SAENZ ORTEGA PATRICIO MANUEL	5,000.00
Total	10,000.00

NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros NIIF para PYMES.

Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

Moneda

- Moneda funcional y de presentación
- Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos se lo realiza en referencia al valor histórico
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados, se procede contratando la compañía ACTUARIA ASESORAMIENTO ESTRATEGICO, experta en estos temas.

NOTA 3. PERIODO CONTABLE

Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2017.

NOTA 4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES A ADOPTAR BAJO NIIFs

Definición de Política contable:

Política es un plan permanente que proporciona guías generales para canalizar el pensamiento administrativo en direcciones específicas.

Las políticas contables escritas establecen líneas de guía, un marco dentro del cual el personal financiero contable cumple procedimientos técnicos únicos para la entidad, en concordancia con las actividades y objetivos de la dirección superior, considerando la normativa vigente. Entre las políticas contables a aplicar se menciona las siguientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo

Los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

Existencias

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Principios para el reconocimiento y medición de los inventarios. Inventarios son activos:

- mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
- en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. El costo se determina por el método de costo medio ponderado (PMP).

Propiedades, plantas y equipos

El activo fijo de DISEÑO, CÁLCULO, CONSTRUCCION, FINANCIAMIENTO Y VENTAS CONEPAR CIA. LTDA., se contabilizará utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Para que una su partida sea reconocida como Propiedad, planta y equipo, deberá cumplir los siguientes requisitos:

- Poseer una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- Se esperan usar durante más de un periodo. A su vez un elemento de propiedad, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- El costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

ACTIVOS INTANGIBLES: Se registrarán aquellos activos que sean identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física. Surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

POLITICA 1) Los activos a ser registrados en esta cuenta deberán ser evaluados por la gerencia para su registro o no. Para lo cual tomará en cuenta los siguientes aspectos: a) es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad; (b) el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y (c) el activo es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

POLITICA 2) Si la vida útil de un activo intangible no puede establecerse con fiabilidad se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia y no excederá de diez años.

POLITICA 3) La amortización comenzará cuando el activo intangible esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que se pueda usar de la forma prevista por la gerencia. La amortización cesa cuando el activo se da de baja en cuentas. La entidad elegirá un método de amortización que refleje el patrón

esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Si la entidad no puede determinar ese patrón de forma fiable, utilizará el método lineal de amortización.

POLITICA 4) Se asumirá que el valor residual de un activo intangible es cero, a menos que exista evidencia clara de que exista un mercado definido para su venta.

Deterioro del valor de los activos.

A la fecha de cada cierre de estado de situación financiera, CONEPAR CIA. TDA., revisará el valor de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, WORKFORCE calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los

Activos financieros.

Los activos financieros se reconocerán en los estados financieros cuando se lleve a cabo su adquisición y se registrarán inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros que puede mantener WORKFORCE se clasificarán de la siguiente forma:

- Activos financieros para negociación: corresponderán a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.
- Activos financieros al vencimiento: corresponderán a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, DISEÑO, CALCULO, CONSTRUCCION, FINANCIAMIENTO Y VENTAS CONEPAR CIA. LTDA., manifestará su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.
- Activos financieros disponibles para la venta: se incluirán aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación, no calificados como inversión al vencimiento.
- Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia compañía:
- Corresponderán a activos financieros originados por las sociedades a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.
- Los activos financieros para negociación y aquellos clasificados como disponibles para la venta se valorarán a su "valor razonable" a la fecha de cada cierre de estados.

Clasificación de activos entre corrientes y no corrientes.

Los activos que se clasifiquen como corrientes, serán aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda vender o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla DISEÑO, CÁLCULO, CONSTRUCCION, FINANCIAMIENTO Y VENTAS CONEPAR CIA. LTDA.

Se clasificará como activo no corriente a todos aquellos activos que no corresponde clasificar como activos corrientes.

Clasificación de pasivos entre corrientes y no corrientes.

Los pasivos que se clasifiquen como corrientes, serán aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla DISEÑO, CÁLCULO, CONSTRUCCION, FINANCIAMIENTO Y VENTAS CONEPAR CIA. LTDA.

Se clasificará como pasivo no corriente a todos aquellos pasivos que no corresponde clasificar como pasivos corrientes.

Reconocimiento de ingresos.

Ingreso de actividades ordinarias es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de DISEÑO, CÁLCULO, CONSTRUCCION, FINANCIAMIENTO Y VENTAS CONEPAR CIA. LTDA., cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios:

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad; y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengarán siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a IFRS, en función del saldo de capital insóluto estimado de recuperación, es decir neto de provisiones por incobrabilidad, y la tasa de interés efectiva aplicable.

Reconocimiento de gastos.

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para ser registrado como activo.

Compensaciones de saldos.

Solo se compensarán entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Impuestos a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representará la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calculará mediante la suma del impuesto a las Principales políticas contables a aplicar bajo IFRS y la moneda funcional de la entidad, que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estiman, DISEÑO, CÁLCULO, CONSTRUCCION, FINANCIAMIENTO Y VENTAS CONEPAR CIA. LTDA., pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias solo se reconocerán en el caso de que se considere probable que DISEÑO, CÁLCULO,

CONSTRUCCION, FINANCIAMIENTO Y VENTAS CONEPAR CIA. LTDA., va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

NOTA 5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		Diciembre	
		dic-17	dic-16
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja	150	157
	Bancos	100.462	75.834
33.1	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	100.612	75.991

NOTA 6. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados
 - De actividades ordinarias que generan intereses
 - De actividades ordinarias que no generan intereses
- Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados
- Otras cuentas por cobrar relacionadas
- Otras cuentas por cobrar
- (-) Provisión cuentas incobrables

Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es otra cosa que, al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados- Locales	183.540	862
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	183.540	862

(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)

dic-17

dic-16

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
314	(-) Deterioro Acumulado Del Valor De Cuentas Y Documentos Por Cobrar Comerciales Por Incid	1.835	
	(-) TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	1.835	-
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	181.704	862

NOTA 7. Otras cuentas y documentos por cobrar corriente

Otras cuentas por cobrar corresponden a préstamos a empleados y valores no facturados por honorarios del contrato.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
325	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	66.122	2.498
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	66.122	2.498

NOTA 8. Otros activos financieros corrientes

Activos Disponibles para la Venta corresponden al valor de los parqueaderos que CONEPAR tiene en venta en el edificio Piacenza.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otros Activos Financieros Corrientes		
328	A Costo Amortizado	7.007	7.007
	TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	7.007	7.007

NOTA 9. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la compañía (IVA), Crédito Tributario a favor de la compañía por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Crédito Tributario de años anteriores (Renta).

La compañía ha cumplido correctamente con sus obligaciones tributarias

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		dic-17	dic-16
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
336	Crédito Tributario a favor de Sujeto Pasivo (IVA)- 14%	106.152	29.833
337	Crédito Tributario a favor de Sujeto Pasivo (RENTA)	21.226	33.095
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		127.378	62.929

NOTA 10. INVENTARIOS

Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación:

- En proceso de producción con vista a esa venta
- En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción,
- En la prestación de servicios.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta),

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INVENTARIOS		dic-17	dic-16
Un resumen de los inventarios es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
346	Inventarios de obras inmuebles terminados para la venta	1.031.371	1.201.636
TOTAL INVENTARIOS		1.031.371	1.201.636

NOTA 11. Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continúan depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		dic-17	dic-16	
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS (neto)	VALOR USD
362	TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	530.000	-	530.000
364	EDIFICIOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	13.309	-	13.309
365	EDIFICIOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	23.010	-	23.010
368	MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	22.571	3.772	18.799
373	Muebles y Enseres	19.691	-	19.691
374	Equipo de Computación	6.059	1.499	4.560
375	Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	151.069	-	151.069
SRI	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	765.908	5.271	760.637
384	(e) Depreciación acumulada Propiedad, P Y E. Del Costo	(112.825,39)	(28.824)	(84.001)
385	(e) Depreciación acumulada Propiedad, P Y E. Revaluaciones	(36.671)	0	(36.671)
	Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	(149.496)	(28.824)	(120.672)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	616.411	34.095	639.964

NOTA 12. Activos Intangibles

El reconocimiento de activos intangibles en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica.

En el año 2017 se reconoció la amortización del intangible registrado en libros, mostrando el siguiente movimiento de dicho rubro:

ACTIVOS INTANGIBLES		dic-17	dic-16	
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS (neto)	VALOR USD
389	Adecuaciones Mejoras en bienes a rendidos mediarre a rendimiento o re nativo	4.400	-	4.400
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	4.400	-	4.400
392	(-) Amortización acumulada de activos Intangibles	(4.365)	(1.187)	(3.178)
	TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	(4.365)	(1.187)	(3.178)
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETO	35	(1.187)	1.222

NOTA 13. Propiedades de Inversión

La compañía mantiene en su contabilidad una propiedad de Inversión a través de contrato debidamente legalizado, el detalle de esta cuenta se muestra a continuación

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PROPIEDAD DE INVERSION		dic-17	dic-16
Un resumen de propiedad de inversiones como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
396	Edificios A c osto	18.429 -	18.429
	Total Costo Propiedad de Inversión	18.429	18.429
398	(-) Depreciación Acumulada Propiedad de Inversión	(15.925)	(15.096)
	Total De depreciación Acumulada	(15.925)	(15.096)
	PROPIEDAD DE INVERSIÓN (NETO)	2.504	3.333

NOTA 14. Otros activos corrientes

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

Otros activos corrientes		dic-17	dic-16
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
445	Otros activos no corrientes	48.513	48.513
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	48.513	48.513

NOTA 15. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, y a que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales incluyen en aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		dic-17	dic-16
Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
511	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes relacionados locales	27.694	321.140
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	27.694	321.140

NOTA 16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES		dic-17	dic-16
Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	RELACIONADAS		
525	Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	14.000	-
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	14.000	-

NOTA 17. Impuesto a la renta por pagar del Ejercicio

Corresponden al valor adeudado a la Administración Tributaria por concepto de impuesto a las ganancias que en este año mantuvo un porcentaje de 22% valor que se deduce de las utilidades a los socios.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		dic-17	dic-16
Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
532	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	20.984	28.536
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	20.984	28.536

NOTA 18. Pasivos corrientes por beneficios a empleados.

Obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO		dic-17	dic-16
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
533	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	13.615	12.768
534	Obligaciones con el IESS	912	1.349
536	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	3.373	2.771
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS		17.899,45	16.887,91

NOTA 19. Pasivos Diferidos.

Ingresos de activos a la compañía por concepto de futuras ventas que se esperan devengar en el próximo periodo. En el periodo 2017 la compañía reguló el saldo pendiente que mantenía por 40.000.00 dólares.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS		dic-17	dic-16
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
545	Anticipo de clientes	40.000,00	0,00
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS		40.000,00	0,00

NOTA 20 Otros pasivos Corrientes.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS PASIVOS CORRIENTES		dic-17	dic-16
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
549	Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	35.316,91	0,00
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		35.316,91	0,00

NOTA 21 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES		dic-17	dic-16
ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
557	Accionistas, socios, participes por pagar locales	1.183.621	829.019
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS		1.183.621,14	829.018,83

NOTA 22. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS		dic-17	dic-16
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
573	Jubilación patronal	1.897	5.618
574	De salud	4.230	546
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	6.126,43	6.163,89

NOTA 23. PROVISIONES NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PROVISIONES NO CORRIENTES		dic-17	dic-16
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
583	Otras	570.113	629.697
	TOTAL PROVISIONES NO CORRIENTES	570.113,12	629.696,58

NOTA 24. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		dic-17	dic-16
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
588	Otros	111.161	111.161
	TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	111.161	111.161

NOTA 25. CAPITAL SOCIAL

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		dic-17	dic-16
Un resumen del capital suscrito es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Capital Suscrito o asignado		
601	Accionistas	10.000	10.000
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	10.000	10.000

NOTA 26. RESERVAS

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

RESERVAS		dic-17	dic-16
Un resumen de reservas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
604	Reserva Legal	5.000	5.000
	TOTAL RESERVAS	5.000	5.000

NOTA 27. RESULTADOS ACUMULADOS

Comprende los resultados acumulados de años anteriores, los cuales no han sido repartidos en forma de dividendos a los Socios en el periodo anterior.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

RESULTADOS ACUMULADOS		dic-17	dic-16
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
611	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	33.557,48	
613	Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	50.018,87	50.018,87
614	Utilidad del ejercicio	56.165,79	33.557,48
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	139.742,14	83.576,35

NOTA 28. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
 - La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
 - Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
 - El valor de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.
-
- Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		dic-17	dic-16
Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
6001	Gravadas con tarifa de IVA-NETO	783.971	999.836
6003	Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-neto	417.337	-
	OTROS	3.844	-
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.205.153	999.836

NOTA 29. Otros ingresos

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio

OTROS INGRESOS		dic-17	dic-16
Un resumen de otros ingresos es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
6077	Jubilación patronal y de salubridad	2852	1435
	TOTAL OTROS INGRESOS	2852	11921

NOTA 30. COSTOS Y GASTOS

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio

COSTOS Y GASTOS		dic-17	dic-16
Un resumen de costos y gastos es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	COSTOS DE VENTAS		
7004	Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	800.872	569.797
7016	Compras netas locales de materia prima	-	527.040
7025	Inventario inicial de productos en proceso	-	483.718
7028	(-) Inventario final de productos en proceso	-	(1.201.294)
7040	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	188.617
7043	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	-	54.095
7046	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	-	12.182
7991	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	800.872	634.156

NOTA 31. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la compañía.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION		dic-17	dic-16
Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
7041	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	62.600	62.108
7044	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan a IIESS	9.884	16.819
7047	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5.389	16.173
7050	Honorarios, profesionales y dietas	11.172	4.262
7056	Jubilación patronal	1.871	5.392
7059	Desahucio	1.335	4.297
7062	Otros	49	46.015
7068	Del costo histórico - Propiedad planta y equipo NO Acelerada		30.812
7092	De - Otras depreciaciones	29.653	-
7095	Del costo históricos de activos intangibles		1.358
	TOTAL GASTOS DE AMORTIZACIONES	1.187	-
7113	Gasto para Provisión incobrables	1.835	-
7173	Promoción y publicidad	660	-
7176	Transporte	446	455
7182	Gastos de viaje		4
7185	Gastos de gestión	6.008	959
7188	Arrendamiento operativo	820	-
7191	Suministros herramientas materiales y repuestos	3.895	2.068
7197	Mantenimiento y reparaciones	6.229	10.493
7203	Seguros y reaseguros primas y cesiones	3.697	3.562
7209	Impuestos contribuciones y otros	-	20.897
7242	Servicios públicos	5.225	3.277
7248	Otros	91.805	11.347
	TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	243.760	240.297

NOTA 32. GATOS NO OPERACIONALES

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio

GASTOS NO OPERACIONALES		dic-17	dic-16
Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS FINANCIEROS		
7269	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	274	464
7287	Intereses pagados a terceros-Relacionados Locales	72.341	58.362
7311	Otros	-	1.838
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	72.615	60.666

NOTA 33. INGRESOS NO OPERACIONAL

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio

INGRESOS NO OPERACIONALES		dic-17	dic-16
Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	INTERES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS		
6115	Intereses con Instituciones Financieras- Locales	7	8.478
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	7	8.478

NOTA 33. CONCILIACION TRIBUTARIA

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio

CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-17

dic-16

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	90.765	85.117
098	(=) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	90.765	85.117
	DIFERENCIAS PERMANENTES		
803	(-) Participación a trabajadores	(13.615)	(12.768)
805	(-) Otras Rentas Exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(34)	-
806	(+) Gastos no Deducibles Locales	18.577	32.823
835-839	Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	95.383	105.172
849	Impuesto a la Renta Causado (22%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(20.984)	(38.792)
	(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	56.166	33.557
	(=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	56.166	33.557

NOTA 34. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

NOTA 35. SITUACIÓN FISCAL

Al cierre de los Estados Financieros la compañía no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la compañía.

Estado de Flujo de efectivo

- En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:
- Actividades Operativas: actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como Otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación. Notas a los Estados Financieros 2017
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalente entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**NOTA 36. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otro tipo, que afecten en forma significativa a los saldos o interpretaciones de los mismos.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Naranjo Julio", is written over a horizontal line. The signature is fluid and cursive.

Contador
Naranjo Julio
RUC: 1707761829001