

RIASCOS Y RIASCOS INGENIEROS CIA. LTDA.

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2017 e
informe de los auditores independientes

ÍNDICE:

- ✚ Informe de los auditores independientes
- ✚ Estado de situación financiera
- ✚ Estados de resultados integrales
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio
- ✚ Estado de flujos de efectivo
- ✚ Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta



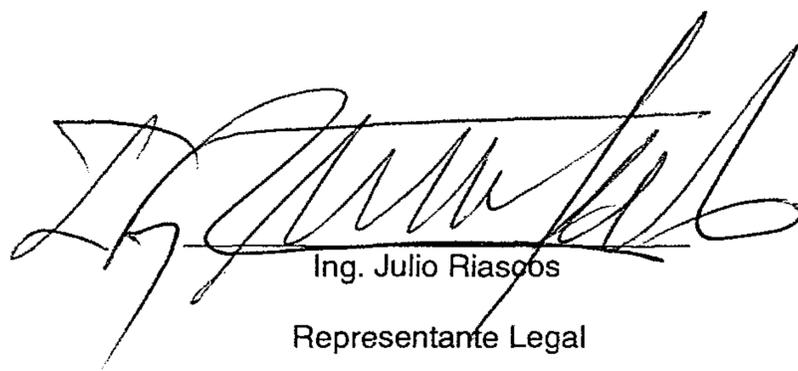
Riascos y Riascos Ingenieros Cia. Ltda.

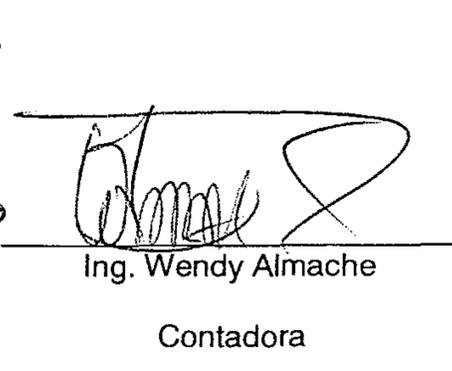
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Notas	2017	2016
Activo corriente			
Efectivo y Bancos	4	6,206	24,439
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	512,311	447,609
Inventarios	6	27,435	67,435
Activos por impuestos corrientes	9	7,140	15,480
Total activo corriente		<u>553,092</u>	<u>554,963</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo y total activos no corrientes	7	<u>352,486</u>	<u>170,032</u>
TOTAL		<u>905,578</u>	<u>724,995</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	242,492	254,931
Pasivos por impuestos corriente	9	28,585	34,828
Obligaciones acumuladas	11	13,432	41,794
Cuentas por pagar relacionadas	12	55,000	68,766
Otros Pasivos Corrientes	13	27,152	27,152
Total, pasivo corriente		<u>366,661</u>	<u>427,471</u>
Patrimonio			
Capital Social		8,400	6,400
Aportes futuras capitalizaciones		119,495	198,850
Reservas		22,038	428,510
Resultados acumulados		388,984	(336,234)
Total patrimonio		<u>538,917</u>	<u>297,524</u>
TOTAL		<u>905,578</u>	<u>724,995</u>


Ing. Julio Riascos
Representante Legal


Ing. Wendy Almache
Contadora

Ver notas a los estados financieros

Riascos y Riascos Ingenieros Cía. Ltda.

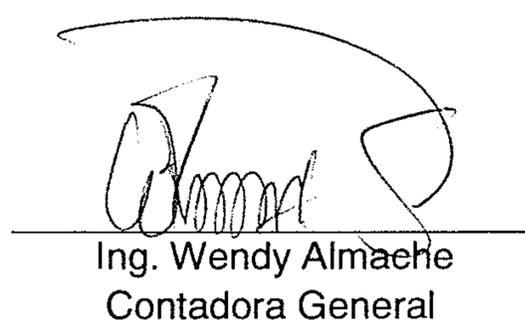
Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ingresos	14	80,990	622,987
Costo de ventas	16	(108,976)	(768,214)
Pérdida bruta		<u>(27,986)</u>	<u>(145,227)</u>
Gastos de administración	16	(278,558)	(210,033)
Pérdida operacional		<u>(306,544)</u>	<u>(355,260)</u>
Otros ingresos netos	15	<u>350,604</u>	<u>15,926</u>
Utilidad (pérdida) del año		<u>43,852</u>	<u>(339,334)</u>



Ing. Julio Riascos
Gerente General



Ing. Wendy Almaeche
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Riascos y Riascos Ingenieros Cía. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital asignado	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas Legales	Reserva de capital	Superávit por revaluación	Pérdida venta activos fijos	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total	
								Resultados acumulados por Adopción de NIIFs	Utilidades Retenidas	Perdidas Acumuladas		Resultado Ejercicio
Saldo al 31 de diciembre del 2015	6,400	715,379	15,620	18,977	393,913	(19,321)	-	27,435	634,715	(345,056)	(237,661)	1,210,401
Aportes para futuras capitalizaciones		(516,528)										(516,528)
Ajustes												(57,014)
Transferencia												237,661
Pérdida del año												(339,334)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6,400	198,851	15,620	18,977	393,913	(19,321)	-	27,435	634,715	(639,731)	(339,334)	297,525
Aumento de capital (fusión)	2,000		6,417	4,365					136,297	(34,101)		114,978
Devolución Aporte de socios		(35,506)										(35,506)
Absorción Perdidas Años Anteriores		(88,851)								88,851		-
Aporte en Efectivo de Socios		45,000										45,000
Registro Impuesto a la Renta 2016										(26,248)		(26,248)
Reserva Legal					(11,790)				11,790			-
Reserva de capital												-
Otros resultados integrales												-
Reclasificación a Otros Resultados Integrales					(382,123)							-
Superávit por Avalúo AF												127,108
Baja Reavalúo AF												(28,499)
Ajuste Depreciación Reavalúo Vehículo						19,321				(13,000)		-
Transferencia										(339,334)		339,334
Utilidad del año			1,780									32,526
Saldo al 31 de diciembre del 2017	8,400	119,494	23,818	23,342	0	0	474,411	27,435	782,802	(963,563)	32,526	528,564



 Ing. Diego Riascos
 Gerente General



 Ing. Wendy Almache
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Riascos y Riascos Ingenieros Cía. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		31,288	2,348,982
Pagado a proveedores y empleados		-412,453	-1,713,249
Otros ingresos (gastos) netos		400,751	-269,141
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<u>19,587</u>	<u>366,592</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo y efectivo neto proveniente de actividades de inversión		<u>-18,261</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Incremento (disminución) obligaciones relacionadas		-64,625	-
Pago préstamos			-384,702
Efectivo proveniente de fusión con Rocas Andinas		66	-
Aporte de socios		45,000	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		<u>-19,558</u>	<u>-384,702</u>
Flujo de caja de la variación en la tasa de cambio de efectivo.			
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	4	24,439	39,922
Efectivo y sus equivalentes al final del año		6,206	21,812
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo			
Resultado del Ejercicio		32,526	-339,334
Ajustes por:			
Impuesto a la Renta		21,118	-
Apropiación Reserva Legal		1,780	-
Efecto a Resultados Fusión Rocas Andinas		29,231	-
Participación Trabajadores		10,010	-
Depreciación de propiedades y equipos		65,908	44,130
Flujo neto de Operación		<u>160,573</u>	<u>-295,204</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento)/ disminución de cuentas por cobrar		-49,701	1,725,994
(Aumento) disminución de Inventarios		40,000	-40,000
(Aumento)/ disminución de impuestos corrientes		20,211	26,878
(Aumento)/ disminución de otros activos		-	199,215
Aumento/(Disminución) de cuentas por pagar		-60,650	-885,386
Aumento/(Disminución) de impuestos corrientes por pagar		-56,758	-
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones corrientes		-34,087	-1,583
Aumento/(Disminución) de otras cuentas por pagar		-	-363,322
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<u>19,587</u>	<u>366,592</u>

Ing. Diego Riascos
Gerente General

Ing. Wendy Almache
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Riascos Y Riascos Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Riascos y Riascos Ingenieros Cía. Ltda. es una empresa ecuatoriana dedicada a la construcción desde hace aproximadamente 40 años, el objeto social es realizar la planificación, estudio, construcción, diseño y mantenimiento de obras civiles, de carreteras, caminos vecinales, puentes, lotizaciones, urbanizaciones de ingeniería sanitaria, hidráulica, canalización, alcantarillado, agua potable, pavimentación puertos, canales, túneles y obras de ingeniería en general. Además, podría realizar estudios, ejecución y fiscalización de proyectos de inversión pública y privada

La compañía Riascos y Riascos Ingenieros Cía. Ltda., con domicilio principal en la ciudad de Quito, se fusionó y absorbió a la compañía Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda., aumentando su capital por efecto de la fusión en USD \$8.400,00 y reformó sus estatutos mediante escrituras públicas otorgadas en la Notaría Cuadragésimo Tercera y Novena del Distrito Metropolitano de Quito, el 21 de noviembre de 2016 y 21 de septiembre de 2017. Actos societarios aprobados por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017- 00023683 del 04 de diciembre del 2017.

La fusión de la Compañía con Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda. fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito con fecha veinte y seis de diciembre del 2017 y número de inscripción 5943.

La dirección de la Compañía es Gregorio Munga N37 12 Y Maria Angelica Carrillo E11 Edificio Damiservices Piso 4 Quito, Ecuador

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de Riascos y Riascos Cia. Ltda., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario 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. Los juicios que la

Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.4. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.5. Activos y pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
- (i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por actividades de construcción. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
 - ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.5.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de

que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipo camionero	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.9. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

2.10.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos

corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos. La empresa no ha registrado provisión por beneficios definidos.

2.11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.13. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía no ha determinado provisión por deterior de cuentas por cobrar.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos rotativos	2,675	2,628
Bancos (1)	<u>3,531</u>	<u>21,811</u>
Total	<u>6,206</u>	<u>24,439</u>

(1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2017.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de estas cuentas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Proyectos	194,364	179,373
Provisión de cuentas incobrables	-	<u>(10,335)</u>
Subtotal	<u>194,364</u>	<u>169,038</u>
<i>Cuentas por cobrar relacionadas</i>		
Didarcom Cia. Ltda.	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
<i>Prestamos con relacionadas</i>		
Ing. Diego Riascos R.	<u>15,000</u>	<u>-</u>
<i>Pagos Anticipados</i>		
Anticipo proveedores	204,347	174,108
Prestamos al personal	38,600	39,000
Otros anticipos	-	<u>5,463</u>
Subtotal	<u>242,947</u>	<u>218,571</u>
Total	<u>512,311</u>	<u>447,609</u>

(1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante el año 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	10,335	
Más:		
Provisiones	-	
Saldo final	<u>-</u>	<u>10,335</u>

6. INVENTARIOS

El saldo de los inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Suministros y herramientas bodega	<u>27,435</u>	<u>67,435</u>

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Maquinaria	336,134	(159,507)	176,627	286,088	(205,493)	80,595
Mobiliario	2,413	(1,176)	1,237	3,375	(2,820)	555
Equipos de computo			-	1,200	(1,200)	-
Vehículos	<u>543,313</u>	<u>(368,691)</u>	<u>174,622</u>	<u>516,533</u>	<u>(427,651)</u>	<u>88,882</u>
Total	<u>881,860</u>	<u>(529,374)</u>	<u>352,486</u>	<u>807,196</u>	<u>637,164</u>	<u>170,032</u>

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

<u>Costo histórico</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	286,088	3,375	1,200	516,533	807,196
Adiciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	286,088	3,375	1,200	516,533	807,196
Adiciones	50,046			36,052	86,098
Bajas	-	(962)	(1,200)	(9,272)	(11,434)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>336,134</u>	<u>2,413</u>	<u>-</u>	<u>543,313</u>	<u>881,860</u>

<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Mobiliario</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	193,501	2,758	1,200	395,574	593,033
Depreciación	<u>11,992</u>	<u>62</u>		<u>32,077</u>	<u>44,131</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	205,493	2,820	1,200	427,651	637,164
Depreciación	45,986	1,644		58,960	107,790
Baja	<u>(91,972)</u>	<u>(3,288)</u>	<u>(1,200)</u>	<u>(117,920)</u>	<u>107,790</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	159,507	1,176	-	368,691	529,374
Saldo al 31 de diciembre de 2016 neto	<u>80,595</u>	<u>555</u>	<u>-</u>	<u>88,882</u>	<u>170,032</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017 neto	<u>176,627</u>	<u>1,237</u>	<u>-</u>	<u>174,622</u>	<u>352,486</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales	<u>112,364</u>	<u>116,268</u>
<i>Otras cuentas por pagar</i>		
Otras cuentas por pagar	<u>130,128</u>	<u>138,663</u>
Total	<u>242,492</u>	<u>254,931</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

9. IMPUESTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario por retenciones en la fuente	-	15,176
Crédito tributario por retenciones de IVA	<u>7,140</u>	<u>304</u>
Total activos por impuestos	<u>7,140</u>	<u>15,480</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuestos por pagar	1,185	20,049
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>27,400</u>	<u>14,779</u>
Total pasivos por impuestos	<u>28,585</u>	<u>34,828</u>

9.1. 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:

	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	44,557
Mas - Gastos no deducibles	<u>39,266</u>
Base tributaria	83,823
Tasa impositiva	22%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	16,971
Menos - Retenciones en la fuente	<u>6,964</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>15,757</u>
Anticipo Impuesto a la renta (2)	<u>6,964</u>

(1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que 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 los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las

resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

- (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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de

diciembre del 2017 y 2016 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	1,350	3,295
Participación a trabajadores	3,210	7,415
Obligaciones por pagar	<u>8,872</u>	<u>31,084</u>
Total obligaciones laborales	<u>13,432</u>	<u>41,794</u>

11.1. Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre la Compañía no generó utilidad por lo cual no se realizó el cálculo de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	7,415	<u>7,415</u>
Provisión del año	<u>3,210</u>	=
Pagos efectuados	<u>(7,415)</u>	-
Saldo al final del año	<u>3,210</u>	<u>7,415</u>

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos relacionados (1) y total	<u>55,000</u>	<u>68,766</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde principalmente a un préstamo con la empresa Tashlin del cual, no se ha definido plazo de vencimiento, así como tampoco genera intereses.

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se encuentra conformada por los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Patente Municipal	<u>(27,152)</u>	<u>(27,152)</u>

14. CAPITAL

El 4 de diciembre de 2017 la empresa RIASCOS Y RIASCOS INGENIEROS CIA LTDA, en su calidad de absorbente; procedió a la fusión y absorción de la empresa ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA LTDA en calidad de absorbida; aumento su capital por efecto de la fusión en usd \$ 8,400.00 y reformo sus estatutos mediante escritura pública otorgadas en la notaria Cuadragésima tercera y novena del Distrito Metropolitano de Quito, dicho acto societario fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución N°- SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-00023683

15. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios de construcción	51,421	616,801
Ingresos por fiscalización	29,569	-
Ingresos por alquiler de maquinaria	-	<u>6,186</u>
Total	<u>80,990</u>	<u>622,987</u>

16. OTROS INGRESOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reembolso gastos - intermediar	(705)	-
ingresos administrativos	-	(585)
Venta de activos fijos	(75,578)	-
Otros ingresos	<u>(275,026)</u>	<u>(15,878)</u>
Total	<u>(351,309)</u>	<u>(16,463)</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	108,976	768,214
Gastos de administración	<u>278,558</u>	210,033
Total	<u>387,534</u>	<u>978,247</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

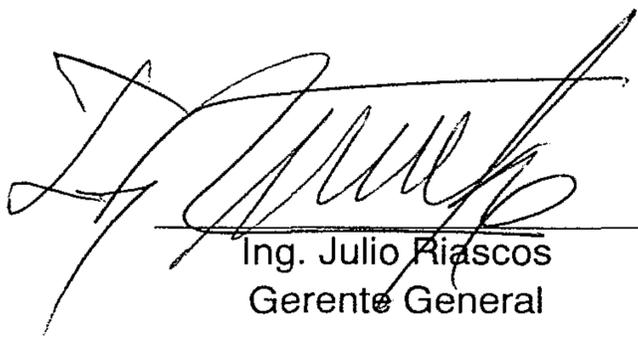
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de proyectos	108,976	768,214
Depreciación	65,908	-
Otros gastos	60,138	-
Obligaciones con empleados	57,760	53,268
Arrendamiento	29,683	26,014
Otros gastos	25,080	2,441
Gastos varios	11,883	2,518
Otros gastos no deducibles	10,145	110,037
Honorarios Profesionales	9,750	2,292
Gastos notariales	2,516	3,516
Transporte	1,516	1,855
Suministros	1,222	4,166
Servicios básicos	1,132	1,376
Mantenimiento	1,095	1,833
Combustible	459	717
Gastos de gestión	160	-
Publicidad	111	-
Total	<u>387,534</u>	<u>978,247</u>

18. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

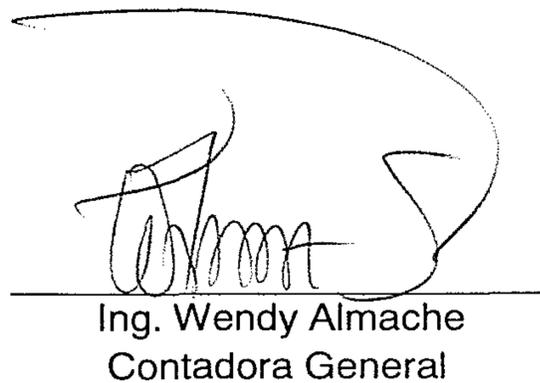
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 05 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Julio Riascos
Gerente General



Ing. Wendy Almache
Contadora General