

ENERGÍA CONSTRUCCIONES Y AMBIENTE ECAPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	20,389	3,237
Inversiones temporales			2,074
Cuentas por cobrar	7	(11,203)	(11,203)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	10,572	11,562
Activos por impuestos corrientes	8	312,665	361,549
Total activos corrientes		332,424	367,218
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, maquinaria y equipos	9	159,026	123,229
Inversiones permanentes		1	1
Total activos no corrientes		159,026	123,230
TOTAL ACTIVOS		491,450	490,447
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	11	99,876	27,213
Anticipos diferidos y otras cuentas por pagar		49,792	2,000
Provisiones patronales	12	34,419	27,613
Pasivos por impuestos corrientes	8	35,038	97,957
Total pasivo corriente		219,125	154,784
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras largo plazo	12	9,797	7,450
Obligaciones por beneficios definidos			
Total pasivo no corriente		9,797	7,450
TOTAL PASIVO		228,922	162,234
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	13	262,528	328,213
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		491,450	490,447

Marcelo Cuenca
Gerente General

Tania Cargua
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ENERGÍA CONSTRUCCIONES Y AMBIENTE ECAPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
Ventas		1,459,773	1,690,564
Costo de Ventas		(877,557)	(1,529,934)
Utilidad bruta		582,215	160,630
Gastos de administración y ventas	14	(498,252)	(291,915)
Participación a trabajadores		(14,301)	(13,558)
Gastos financieros		(12,479)	(2,275)
Utilidad en operación		57,183	(147,118)
Ingresos financieros			
Otros gastos, neto			
Otros ingresos, neto			
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		79,748	76,858
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	14	(23,651)	(54,254)
Utilidad neta del ejercicio		56,098	22,604
Otros resultados integrales		240	193
Resultados integral total		56,338	22,797

Marcelo Cuenca
Gerente General



Tania Cargua
Contador General



Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ENERGÍA CONSTRUCCIONES Y AMBIENTE ECAPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400	200	-	426,839	427,439
Dividendos	-	-	-	(122,023)	(122,023)
Reserva legal	-	-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) actuarial	-	-	193	-	193
Resultado integral total	-	-	-	22,604	22,604
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	200	193	327,420	328,213
Dividendos	-	-	-	(122,023)	(122,023)
Reserva legal	-	-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) actuarial	-	-	240	-	240
Resultado integral total	-	-	-	56,098	56,098
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	200	433	261,495	262,528

Marcelo Cuenca
Gerente General

Tania Cargua
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ENERGIA CONSTRUCCIONES Y AMBIENTE ECAPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América)

2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1,500,623
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,262,140)
Impuesto a la renta pagado	238,482
Otras entradas y salidas de efectivo	(54,254)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	24,639
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:	
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(69,692)
Venta y bajas de propiedad, planta y equipo	-
Inversiones permanentes	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(69,692)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Nuevos préstamos bancarios	-
Pagos de préstamos bancarios	-
Dividendos pagados	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(122,023)
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes	17,153
Efectivo y equivalentes al inicio del año	3,237
Efectivo y equivalentes al final del año	20,389

Marcelo Cuenca
Gerente General

Tania Cargua
Contador General

NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL

1.1

Constitución y objeto social

Contribuyentes (RUC) 1792278473001, fue constituida en Quito y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 09 de septiembre de 2010. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la compañía es realizar actividades profesionales y comerciales en los sectores energético, minero, petrolero, eléctrico, electrónico, civil, agroindustrial, arquitectura, bioclimática, mecánica, ambiental, turístico, salud, telecomunicaciones, educación, geomática, planificación territorial, informática, social, económico, cultural, hidrocarburo, gasífero, hidrogenético, energía renovables y nuevas tecnologías de generación aeroportuarios, y portuarios. La compra, venta, comisión, consignación, comercialización, distribución, importación, exportación de productos para energías renovables, eléctrico, mecánico, electrónico, civil, mantenimiento industrial de equipos y motores, materiales e insumos, sus líneas afines, complementarias y otras necesarios para cumplir con su objeto social.

En la actualidad la compañía realiza actividades económicas relacionadas con la construcción de obras civiles de infraestructura, ingeniería eléctrica, instalación, mantenimiento y reparación de redes y líneas eléctricas y de telecomunicaciones, la comercialización de equipos especializados y obras auxiliares en zonas urbanas y rurales para la industria de la construcción y la energía eléctrica.

1.2

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 16 de marzo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios el 23 de marzo del 2018 para su aprobación definitiva.

2.

NOTA 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes en el periodo 2017.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (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.

2.2

Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.3

Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero de 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero de 2018
NIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero de 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero de 2018
NIF 4	Las enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero de 2018
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero de 2018
NIF 9	Enmiendas a la NIF 9 relacionadas con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de cancelación anticipada.	1 de enero de 2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes".	1 de enero de 2018
NIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero de 2019
NIF 17	Publicación de la norma "Contratos de seguros", versión completa.	1 de enero de 2021
IFRIC 22	IFRIC que trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero de 2018
IFRIC 23	IFRIC que clarifica el reconocimiento y medición en la incertidumbre sobre tratamientos fiscales de impuesto a la renta bajo la NIC 12.	1 de enero de 2019

2.4

Moneda funcional y de presentación

La Administración de la Compañía ha revisado las normas y los impactos de adopción de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017, sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.5

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6

Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía

determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce (12) meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción o valor nominal y son exigibles entre 120 y 360 días, menos la provisión por deterioro por incobrables cuando es aplicable.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

a. Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

b. Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement); y (a) se hayan transfiriendo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; (b) no se hayan transfiriendo ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la

implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

2.6.2 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

2.6.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de

interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.6.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.7

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

2.8

Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes 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 su propiedad, planta y equipo al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

Ítem	Vida útil (años)
Máquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5 - 8 - 10

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en el estado de resultados integrales.

2.9

Impuestos

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales 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 temporales imponibles. Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y,
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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 periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos relacionados con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revelan en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. 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 y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ef. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

2.10

Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando 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 que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

2.11 Obligaciones por beneficios definidos

- i) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social
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.

- ii) Décimos tercera y cuarta remuneración
Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- iii) Vacaciones
Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- iv) 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 utilizando la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- v) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal suerte que se atribuyan a la misma cantidad de beneficios a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales (adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras) para

calcular el valor presente de dichos beneficios. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Capital social y distribución de dividendos

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto. La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados y se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Socios.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

i)

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

iii)

Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado en proporción al grado de realización (avance de obra) de la transacción a la fecha del balance, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevados a cabo y aprobados mediante actas de fiscalización por parte de los clientes, y estimaciones internas proporcionadas por el departamento técnico.

2.14 Costos y gastos

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes o en su prestación de servicios por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

Los 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 más cercano en el que se conocen, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

2.15 Compensación de saldos y transacciones

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

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

NOTA 3: ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos 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 Compañía.

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(i)

Riesgo de Mercado

La exposición al riesgo de mercado se da en la variación de precios de la Compañía que está relacionada con el componente de gravámenes en los suministros importados y la política del gobierno central que incrementa gradualmente los impuestos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios para la venta para aquellos servicios que requieren componentes importados para su realización. Esta circunstancia es medida constantemente por la Gerencia General y el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que este riesgo es bajo. Los departamentos de compras y finanzas mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. Otros mecanismos usuales de mitigación de estos riesgos y que se encuentra implementando la Compañía está la diversificación de activos y pasivos.

(ii)

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crédito son aplicadas principalmente por la Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA". La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en el Banco de la Producción S.A. con una calificación AAA-.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

(iii)

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales.

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

4.

NOTA 4: USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la Gerencia:

Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Vida útil, valor residual y deterioro de propiedad, planta y equipo

Los vehículos, muebles, enseres y equipos de cómputo se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La Compañía al final de cada período evalúa las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

La Compañía y de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Litigios y otras contingencias

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5: INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

Diciembre, 31			
2017	2016	Corriente	Corriente
20,389	3,237		
(11,203)	(11,203)		
10,572	11,562		
19,758	3,596		
Activos financieros medidos al valor nominal			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por cobrar comerciales			
Otras cuentas por cobrar			
Total activos financieros			
(99,876)	(27,213)		
-	(2,000)		
(99,876)	(29,213)		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar proveedores			
Otras cuentas por pagar			
Total pasivos financieros			

6.

NOTA 6: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalente de efectivo se formaba de la siguiente manera:

Diciembre 31,			
2017	2016	(en U.S. dólares)	
337	470		
20,053	2,767		
-	2,074		
20,389	5,310		
Total			
Fondos rotativos			
Bancos			
Inversiones temporales			

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a depósitos en el Banco de la Producción S.A. Prohubanco Grupo-Proamérica, los cuales son de libre disponibilidad.

7.

NOTA 7: CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Diciembre 31,			
2017	2016	(en U.S. dólares)	
(11,203)	(11,203)		
-	-		
(11,203)	(11,203)		
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes			
Provisión cuentas incobrables			
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados			
Anticipos proveedores			
Otras			
Total			

8.

NOTA 8: IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		Diciembre 31,	
2017	(en U.S. dólares)	2016	(en U.S. dólares)
45,674	132,426	251,359	209,693
14,959	17,463	311,992	359,581
Activos por impuestos corrientes:		Activos por impuestos corrientes:	
Credito Tributario por Adquisición e Importaciones		Credito Tributario por Retenciones Fuente IVA	
Retenciones en la Fuente Renta Año Corriente		Retenciones Fuente Renta por Pagar	
Total		Total	
7,879	13,040	3,508	30,663
23,651	54,254	35,038	87,957
Pasivos por impuestos corrientes:		Pasivos por impuestos corrientes:	
Retenciones Fuente Renta por Pagar		Retenciones Fuente IVA por Pagar	
Impuesto a la Renta Compañía		Total	

9. **NOTA 9: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**
Un resumen de propiedad, planta y equipos es como sigue:

Diciembre 31,		Diciembre 31,	
2017	(en U.S. dólares)	2016	(en U.S. dólares)
310,534	239,337	310,534	239,337
(161,508)	(116,108)	(161,508)	(116,108)
Total		Total	
Clasificación:		Clasificación:	
Maquinaria y Equipos		Maquinaria y Equipos	
Muebles y Enseres		Muebles y Enseres	
Equipos de Computación		Equipos de Computación	
Vehículos		Vehículos	
39,704	39,704	9,649	9,649
18,348	18,348	18,348	18,348
242,833	171,636	242,833	171,636
310,534	239,337	310,534	239,337

El movimiento de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

Diciembre 31,		Diciembre 31,	
2017	(en U.S. dólares)	2016	(en U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	239,337	308,372	2,162
Adiciones	-	-	-
Ventas	-	-	-
Retiros y ajustes	71,197	(71,197)	(116,108)
Cargos de costos y gastos por depreciación	(161,508)	(161,508)	(161,508)
Saldo al final del año, neto	169,026	123,229	123,229

10. **NOTA 10: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**
Un detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Diferencias Temporales		Diciembre 31,	
		2017	2016
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	-	3,063	8,942
Propiedad, planta y equipos	-	-	-
Otras activos no corrientes	-	-	-
Jubilación patronal	-	-	-
Desahucio	-	-	-
Subtotal	-	3,063	8,942
Porcentaje impuesto a la renta	22%	22%	22%
Neto	674	674	1,967
Activos	674	674	1,967
Pasivos	-	-	-

11.

NOTA 11: CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

Diciembre 31,		2017	
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:	99,876	27,213	
Proveedores terceros	-	-	
Proveedores relacionados	-	-	
Subtotal	99,876	27,213	
Otras cuentas por pagar	-	-	
Prestamos socios	-	-	
Otras	-	-	
Total	99,876	27,213	

12.

NOTA 12: BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

Diciembre 31,		2017	
		(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	5,945	11,109	
Obligaciones seguridad social	14,173	2,947	
Participacion trabajadores	14,301	13,558	
Total	34,419	27,613	

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios definidos de post empleo y terminación de

Diciembre 31,		
2017	(en U.S. dólares)	2016
6,047		4,620
3,750		2,830
9,797		7,450

El movimiento de esta reserva es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre de 2015	3,276	2,235	5,512
Incrementos al gasto del año	1,344	695	1,939
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4,620	2,830	7,450
Incrementos al gasto del año	1,427	920	2,346
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6,047	3,750	9,797
Jubilación Patronal		Bonificación Desahucio	Total
(en U.S. dólares)			

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuados o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados. La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

ENERGÍA CONSTRUCCIONES Y AMBIENTE ECAPRO CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

13. NOTA 13: PATRIMONIO

a) Capital social
El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende US\$ 400 (2016: US\$ 400) acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$ 1 cada una.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se han realizado las apropiaciones correspondientes.

c) Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permite identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con las cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

d) Otros resultados integrales

Representa todas aquellas partidas de resultados (ingresos y gastos) que no se reconocen en el estado de resultados de acuerdo con lo permitido en las NIIF.

14. NOTA 14: IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	95,343	90,386
Partidas no consideradas para el 15%	-	-
Base para el 15% de participación en utilidades	95,343	90,386
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	(14,301)	(13,558)
Utilidad antes de impuesto a la renta	81,042	76,828
Gastos no deducibles	32,340	26,953
(Ganancia) Pérdida no operacionales	(5,879)	135
Otras exentas	-	-
Base tributaria	107,502	103,916
Impuesto a la renta del año	23,651	22,862

Tasas de impuesto a la renta

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, participantes, 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, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participantes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

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 ejercicio fiscal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía liquidó el impuesto a la renta con la tasa del 22% prevista en el artículo 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. De otra parte el artículo 41 de la misma Ley, establece como anticipo del impuesto a la renta el que resulte de una fórmula en la cual se aplican diferentes porcentajes a ciertas cuentas del balance general y del estado de resultados, el cual al ser comparado con el resultante del impuesto a la renta, se tomará el que resulte más alto entre los dos.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. 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.

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

La exención no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Con fecha 08 de junio de 2017, la Junta General de Socios resolvió el pago de dividendos por las utilidades del año 2015 por un total de US\$ 122,023.

15.

NOTA 15: PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. El Servicio de Rentas Internas mediante la Resolución NAC-DGERCGC15-00000455, publicado en el Registro Oficial No. 511, según suplemento del 29 de mayo de 2015 estableció el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal:

- Los sujetos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00) deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

16.

NOTA 16: HECHOS 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 (marzo 16 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

17.

NOTA 17: APROBACIÓN 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 General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Marcelo Cuenca
Gerente General

Tania Cargua
Contador General