

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS**  
**ECUADOR S.A.**

**Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
**Con Informe de los Auditores Independientes**

**ABREVIATURAS:**

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

**CONTENIDO:**

**PÁGINA:**

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
Estados de Flujos de Efectivo - Conciliación	9
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

### **Fundamento de la opinión**

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, tal como se describe en la Nota 2 y 7 de los estados financieros adjuntos, estos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, es decir que es probable la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. De acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador cuando las pérdidas acumuladas superen el 50% del capital social más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución. Al 31 de diciembre de 2018 las pérdidas acumuladas representan el 1905% sobre del capital social más reservas, estas condiciones indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía en su negocio en marcha.

Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes de activos o con la posibilidad de cancelación y clasificación de los importes de pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

## Otro asunto

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2017 no han sido auditados. Las cifras correspondientes al año terminado en esa fecha se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos.

## Otra información

La Administración es responsable de la otra información que comprende el Informe de Gerencia. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento sobre la misma. En relación con nuestra auditoría, nuestra responsabilidad es leer dicha información cuando se encuentre disponible y considerar si existe o parece existir una inconsistencia material con relación a los estados financieros adjuntos; si concluimos que existe o parece existir una inconsistencia material, estamos obligados a reportarlo. No tenemos nada que comunicar al respecto.

## Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestros informes sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 se emiten por separado.

Quito - Ecuador, 23 de mayo de 2020

**PGC Ecuador**

PGC-Ecuador  
SCVS.RNAE 1107



Firmado  
digitalmente por  
EDUARDO  
FRANCISCO  
CHAVEZ CIFUENTES

Ing. Eduardo Francisco Chávez  
Socio de Auditoría

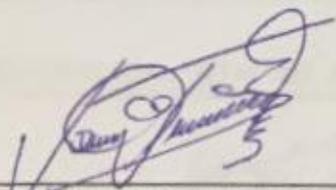
INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A.

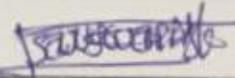
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US Dólares)

		<u>31.DIC.2018</u>	<u>31.DIC.2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo	(Nota 6)	1.285	1.005
Clientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	45.119	82.655
Impuestos corrientes por cobrar		1	1
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>46.405</b>	<b>83.661</b>
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>46.405</b>	<b>83.661</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	62.005	87.510
Impuestos corrientes por pagar		-	10.479
Beneficios a los empleados por pagar		-	337
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>62.005</b>	<b>98.326</b>
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>62.005</b>	<b>98.326</b>
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		(16.800)	(15.865)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	(Nota 9)	<b>(15.600)</b>	<b>(14.665)</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>46.405</b>	<b>83.661</b>

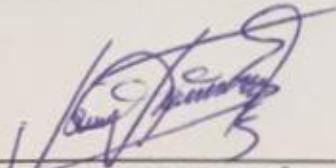
  
 JAIRO MAURICIO JIMENEZ SIMBAÑA  
 Gerente General

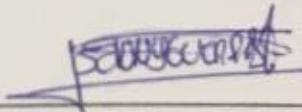
  
 JENNY VALERIA GUERRA GALARZA  
 Contador General

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**

Del enero 01 a diciembre 31 de 2018  
 (Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<b><u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>		
	-	-
<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>		
	-	-
<b><u>RESULTADO BRUTO EN VENTAS</u></b>	-	-
Otros Ingresos	393	6.636
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>		
Gastos por honorarios (Nota 10)	(992)	(17.850)
Otros gastos	(328)	(9.963)
	<b>(1.320)</b>	<b>(27.813)</b>
<b><u>GASTOS DE VENTAS</u></b>		
<b><u>RESULTADOS FINANCIEROS</u></b>		
Ingresos financieros	1	29
Egresos financieros	(9)	(218)
	<b>(8)</b>	<b>(189)</b>
<b><u>RESULTADO INTEGRAL ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u></b>	<b>(935)</b>	<b>(21.366)</b>
<b><u>RESULTADO DEL AÑO</u></b>	<b>(935)</b>	<b>(21.366)</b>
<b><u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u></b>		
No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:		
	-	-
<b><u>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</u></b>	<b>(935)</b>	<b>(21.366)</b>

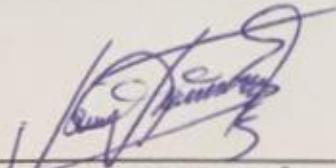
  
 JAIRO MAURICIO JIMENEZ SIMBAÑA  
 Gerente General

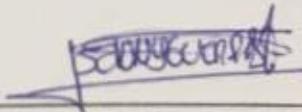
  
 JENNY VALERIA GUERRA GALARZA  
 Contador General

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**

Del enero 01 a diciembre 31 de 2018  
 (Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<b><u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>		
	-	-
<b><u>COSTO DE VENTAS</u></b>		
	-	-
<b><u>RESULTADO BRUTO EN VENTAS</u></b>	-	-
Otros Ingresos	393	6.636
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u></b>		
Gastos por honorarios (Nota 10)	(992)	(17.850)
Otros gastos	(328)	(9.963)
	<b>(1.320)</b>	<b>(27.813)</b>
<b><u>GASTOS DE VENTAS</u></b>		
<b><u>RESULTADOS FINANCIEROS</u></b>		
Ingresos financieros	1	29
Egresos financieros	(9)	(218)
	<b>(8)</b>	<b>(189)</b>
<b><u>RESULTADO INTEGRAL ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u></b>	<b>(935)</b>	<b>(21.366)</b>
<b><u>RESULTADO DEL AÑO</u></b>	<b>(935)</b>	<b>(21.366)</b>
<b><u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u></b>		
No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:		
	-	-
<b><u>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</u></b>	<b>(935)</b>	<b>(21.366)</b>

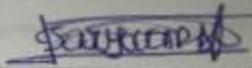
  
 JAIRO MAURICIO JIMENEZ SIMBAÑA  
 Gerente General

  
 JENNY VALERIA GUERRA GALARZA  
 Contador General

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en US Dólares)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>800</b>	<b>400</b>	<b>5.501</b>	<b>6.701</b>
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	(21.366)	(21.366)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>800</b>	<b>400</b>	<b>(15.865)</b>	<b>(14.665)</b>
Transferencia a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	(935)	(935)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>800</b>	<b>400</b>	<b>(16.800)</b>	<b>(15.600)</b>

  
 JAIRO MAURICIO JIMENEZ SIMBAÑA  
 Gerente General

  
 JENNY VALERIA GUERRA GALARZA  
 Contador General

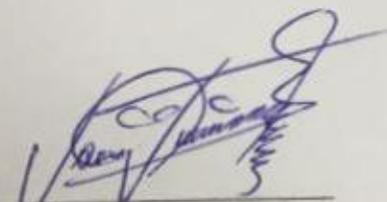
INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A.

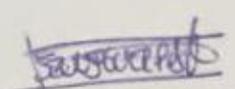
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US Dólares)

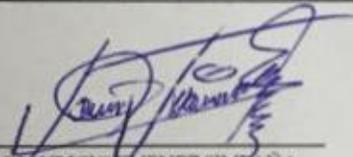
	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	37.930	2.466
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(37.641)	(103.123)
Intereses neto	(9)	-
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	<b>280</b>	<b>(100.657)</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Efectivo por préstamos	-	(17.506)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>	<b>-</b>	<b>(17.506)</b>
Variación neta de efectivo y equivalentes	280	(118.163)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	1.005	119.168
<b><u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</u></b>	<b>1.285</b>	<b>1.005</b>

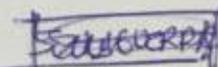
  
JAIRO MAURICIO JIMENEZ SIMBAÑA  
Gerente General

  
JENNY VALERIA GUERRA GALARZA  
Contador General

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en US Dólares)

	<u>31.DIC.2018</u>	<u>31.DIC.2017</u>
<b><u>RESULTADO INTEGRAL ANTES DE</u></b>		
<b><u>15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u></b>	(935)	(21.366)
<b><u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u></b>		
Otras partidas	-	(6.664)
<b><u>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</u></b>		
En cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	37.536	2.160
En otros activos	-	306
<b><u>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</u></b>		
En cuentas y documentos por pagar	(25.505)	(62.158)
En impuestos corrientes	(10.479)	
En obligaciones laborales	(337)	(12.935)
	-	-
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	<u>280</u>	<u>(100.657)</u>

  
 JAIRO MAURICIO JIMENEZ SIMRANA  
 Gerente General

  
 JENNY VALERIA GUERRA GALARZA  
 Contador General

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

**NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD**

INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES ECONOMICAS ECUADOR S.A., en adelante “La Entidad”, fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de sociedad anónima el 20 de marzo de 2015; su RUC es 1792577713001 y se encuentra domiciliada en Quito, en la avenida de los Conquistadores 1023 y Germánico Salgado.

El objetivo social de la entidad es: construcción de obras de ingeniería civil, exportación e importación de suministros para la construcción.

**NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN**

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

**Declaración de cumplimiento con las NIIF**

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos.

Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con NIIF para Pymes

**Presentación razonable**

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

**Clasificación de saldos**

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

**Pronunciamientos contables nuevos – NIIF Pymes**

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2018, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

**Ajustes y reclasificaciones**

Ciertas cifras incluidos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron reclasificados para que sean comparativos con los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018. El efecto de estas reclasificaciones carece de importancia relativa.

**Estructura de las Notas a los Estados Financieros**

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

**NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

**Riesgos de instrumentos financieros**

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- Riesgo de crédito: Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.

- Riesgo de liquidez: Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 0.75 y 0.85.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de (3.89) y (6.64).

- Riesgo de mercado: Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

**Categorías de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2018		31.Dic.2017	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	1.285	-	1.005	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	45.119	-	82.655	-
<b>Total activos financieros</b>		<b>46.404</b>	<b>-</b>	<b>83.660</b>	<b>-</b>
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(62.005)	-	(87.510)	-
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>(62.005)</b>	<b>-</b>	<b>(87.510)</b>	<b>-</b>
<b>Total instrumentos financieros netos</b>		<b>(15.601)</b>	<b>-</b>	<b>(3.850)</b>	<b>-</b>

**NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN**

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2* Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3* Datos que no se basan en datos de mercado observables.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF requiere el uso de valoraciones y estimaciones contables y exige a la Administración de la Entidad que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables; por lo cual, al final de cada período

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

sobre el que se informa, la Administración realiza estimaciones basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes.

Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son las siguientes:

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

**NOTA 5**    **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

**Efectivo y equivalentes al efectivo**

En este grupo contable se registran el efectivo, depósitos bancarios a la vista, e inversiones a corto plazo (menos de 90 días) de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

**Clientes y otras cuentas por cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto (arrendamientos financieros, contratos de construcción por cobrar, etc.) originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

**Proveedores y otras cuentas por pagar**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio. Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

**Beneficios a los empleados por pagar**

**Beneficios a los empleados por pagar corrientes:** en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

**Impuestos**

**Impuestos corrientes por cobrar:** En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero de la Administración Tributaria por créditos tributarios y anticipos de impuestos contemplados en la normativa tributaria vigente. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

Impuestos corrientes por pagar: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

**Patrimonio**

Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Aportes para futura capitalización: en este grupo contable se registra los aportes entregados por los Accionistas / Socios para futuras capitalizaciones a corto plazo de la Compañía.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas ya sea por requerimientos de ley, estatutos, acuerdos o para propósitos específicos.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

**Ingresos**

Ingresos de actividades ordinarias: En este grupo contable se registran los ingresos correspondientes a la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (b) la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- (d) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Otros ingresos: En este grupo contable se registra los ingresos diferentes a los de actividades ordinarias por regalías, dividendos, mediciones a valor razonable, ventas de activos, reversiones de deterioro en el valor, reversiones de provisiones, reversiones de pasivos por

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

beneficios a los empleados, reembolsos de compañías aseguradoras, etc.

Ingresos financieros y otros: En este grupo contable se registra los ingresos diferentes de los ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos como las ganancias por la aplicación del método de la participación (valor patrimonial proporcional) y los ingresos financieros.

**Costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen y se clasifican en:

Costo de ventas: en este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado.

Gastos de administración y ventas: en este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Gastos financieros y otros: en este grupo contable se registra los gastos diferentes de los costos de ventas, pérdidas y otros gastos de actividades ordinarias.

--En blanco--

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

**NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
Banco Pichincha C.A.	194	426
Banecuador	1.091	129
Banco del Pacífico	-	450
<b>Total</b>	<b>1.285</b>	<b>1.005</b>

**NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2018</u>			<u>31.Dic.2017</u>		
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Comercial	-	-	-	33.917	-	33.917
Relacionada	45.119	-	45.119	48.738	-	48.738
<b>Total</b>	<b>45.119</b>	<b>-</b>	<b>45.119</b>	<b>82.655</b>	<b>-</b>	<b>82.655</b>

**NOTA 8 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2018</u>			<u>31.Dic.2017</u>		
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
MAQOPERADOR S.A. MAQUINARIA & OPERACIÓN	62.000	-	62.000	82.920	-	82.920
Otros	5	-	5	4.590	-	4.590
<b>Total</b>	<b>62.005</b>	<b>-</b>	<b>62.005</b>	<b>87.510</b>	<b>-</b>	<b>87.510</b>

**NOTA 7 PATRIMONIO**

**Capital**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está dividido en 800 de acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Identificación	Nacionalidad	Restricción	%	31.Dic.2018	31.Dic.2017
INTREC PANAMA S.A.	103475651	Panamá	Ninguna	99,00%	792	792
GIANNI GIULIETTI	90004810	Italia	Ninguna	1,00%	1	1
<b>Total</b>				<b>100,00%</b>	<b>800</b>	<b>800</b>

**Resultados acumulados**

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

**NOTA 8 GASTOS POR HONORARIOS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Honorarios por Gerencia	-	9.200
Honorarios Contables	392	6.650
Honorarios Legales	600	2.000
<b>Total</b>	<b>992</b>	<b>17.850</b>

**NOTA 9 SANCIONES**

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

---

**INTREEC INVERSIONES Y TRANSFORMACIONES  
ECONOMICAS ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)**

---

**NOTA 10 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (07 de marzo de 2018), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

**NOTA 11 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Con fecha, 30 de marzo de 2020, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

De aquí en adelante  
---Espacio en blanco---