GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Informe de los Auditores Independientes)

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos der Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
GAMMA ENGINEERING S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Gamma Engineering S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2017, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Gamma Engineering S. A. al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para pymes).

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión calificada.

Énfasis en Asuntos

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a:

- La nota 2 (c) a los estados financieros, en la que se describe que la Compañía ha reconocido una pérdida neta después de impuestos de US$23.825 por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 y, a esa fecha, las pérdidas acumuladas ascienden a US$23.218. Estas situaciones indican, que la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros, que incluyen entre otros, alcanzar márgenes de rentabilidad que permitan soportar la estructura de operaciones de la Compañía. La casa matriz de la Compañía ha confirmado su intención de apoyar y soportar las operaciones de la entidad.

- La nota 11 a los estados financieros, que describe las transacciones y saldos con partes relacionadas; y que se concluye que las actividades y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus partes relacionadas.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía limitada ecuatoriana y firma miembro de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

- La nota 13 a los estados financieros, la cual explica que la Compañía concentra el 100% de sus ingresos en un cliente, con el cual mantiene un contrato de servicios. Consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado por las características individuales de este cliente.

Información Comparativa

Llamamos la atención al hecho de que no hemos auditado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en fondos de capital y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y cualquiera de sus notas relacionadas.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

13 de junio de 2019

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas al
31 de diciembre de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Activos	Nota		2017	2016 (no auditado)
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo		US$	149.029	179.115
Deudores comerciales	5		1.357.111	270.328
Otras cuentas por cobrar	7		146.222	73.050
Inventarios	6		76.246	475.255
Total activos corrientes y total activos		US$	1.728.608	997.748
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales	8	US$	1.177.352	596.047
Préstamos por pagar a partes relacionadas	11		569.018	214.225
Otras cuentas por pagar	9		2.333	178.746
Total pasivos corrientes y total pasivos			1.748.703	989.018
Patrimonio:				
Capital social			2.500	2.500
Reserva legal			623	623
Resultados acumulados			(23.218)	5.607
Total patrimonio	12		(20.095)	8.730
Total pasivos y patrimonio		US$	1.728.608	997.748

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
Gamma – Engineering S. A.

KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y cifras por el periodo de 11 meses terminado el 31 de diciembre de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Nota		2017	2016 (no auditado)
Ingresos ordinarios	13	US$	2.129.764	270.328
Costo de ventas	14		(1.905.883)	(90.807)
Ganancia bruta			223.881	179.521
Gastos de administración y ventas	14		(253.160)	(170.418)
Otros ingresos			69.420	-
Resultado de actividades de operación			40.141	9.103
Costo (ingresos) financiero, neto	15		(32.048)	(664)
Ganancia antes de impuesto a la renta			8.093	8.439
Impuesto a la renta	10		36.918	2.209
(Pérdida) utilidad neta del período		US$	(28.825)	6.230

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
Gamma – Engineering S. A.

KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Nota		Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 18 de febrero de 2016	12	US$	2.500	-	-	2.500
Utilidad neta del período			-	-	6.230	6.230
Apropiación para reserva legal			-	623	(623)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)			2.500	623	5.607	8.730
Pérdida del período			-	-	(28.825)	(28.825)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		US$	2.500	623	(23.218)	(20.095)

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
Gamma – Engineering S. A.

KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y cifras por el periodo de 11 meses terminado el 31 de diciembre de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

		2017	2016 No auditado
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobros a clientes	US$	1.042.981	-
Pagos a proveedores, empleados y otros		(1.377.471)	(28.497)
Efectivo utilizado en las actividades de operación		(334.490)	(28.497)
Impuesto a la renta pagado		(29.587)	(8.439)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(364.077)	(36.936)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos de relacionadas		336.060	213.893
Intereses pagados		(2.069)	(342)
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		333.991	213.551
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(30.086)	176.615
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		179.115	2.500
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US$	149.029	179.115

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
Gamma – Engineering S. A.

KCB Consultores & Asociados Cía. Ltda.
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

GAMMA-ENGINEERING S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

(1) Entidad que Reporta

GAMMA-ENGINEERING S.A. ("la Compañía") fue constituida mediante escritura pública el 18 de febrero de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 22 de febrero de 2016. El domicilio principal e instalaciones se encuentran ubicados en la Provincia de Pichincha, cantón Quito, en la Avenida Bulgaria 203 y Avenida Diego de Almagro.

Las actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con el cumplimiento de contratos de obra de ingeniería civil, construcción de obras civiles de forma enunciativa pero no limitada, centrales eléctricas, plantas fotovoltaicas, parques eólicos, líneas de transmisión de energía eléctrica y comunicación, así como obras auxiliares en zonas urbanas.

La Compañía no mantiene empleados, recibe servicios de asistencia técnica para el cumplimiento de sus contratos, de una relacionada, así como recibe servicios de administración (ver nota 11).

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 4 de febrero de 2019, los cuales serán puestos a consideración de Junta General Ordinaria de Accionistas para su aprobación

(b) Base de Medición

Los estados financieros son preparados en base al costo histórico.

(c) Base de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio. La Compañía al 31 de diciembre de 2017 presenta pérdidas acumuladas por US$23.218, importe que supera el 50% del capital social suscrito y pagado más reservas. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes las pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital más reservas constituye una causal de disolución. Esta situación indica, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables, depende de eventos futuros que incluyen entre otros alcanzar márgenes de rentabilidad que permitan soportar la estructura de operaciones de la Compañía.

La Administración de la Compañía, estima que en los próximos años los resultados que se generen permitirán solventar el déficit patrimonial que se presenta a la fecha de estos estados financieros. La casa matriz de la Compañía ha confirmado su intención de apoyar y soportar las operaciones de la entidad, mediante carta del 30 de junio de 2018.

Adicionalmente, la Compañía conjuntamente con su casa matriz han establecido planes financieros, para mejorar el desempeño financiero de la misma en los próximos años.

(Continúa)

(d) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La Compañía reconoce inicialmente los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en la fecha en la cual se originan.

Los ingresos por servicios prestados se realizan bajo términos normales de crédito y las cuentas por cobrar (excepto los préstamos por cobrar a partes relacionadas) no devengan intereses. Las otras cuentas por cobrar se miden al monto del importe original, si el efecto del descuento es inmaterial.

(c) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye todos los costos incurridos en la adquisición de los inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y en llevarlo a su condición actual.

El costo de los inventarios se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico. El inventario en tránsito se reconoce cuando la Compañía acepta el embarque y ha asumido los riesgos de la propiedad.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

(d) Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones sobre la base de los términos normales de crédito o pagaderos a la demanda y, excepto por los préstamos por pagar, no devengan intereses.

(e) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la misma no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar.

Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

(f) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Venta de Equipos

Los ingresos por ventas de equipos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el cliente acepta el envío y asume los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes, la recuperación de la cuenta por cobrar está razonablemente asegurada, los precios han sido fijados o son determinables, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser estimados con fiabilidad, y la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los equipos vendidos.

(Continúa)

ii. Servicios

Los ingresos por prestación de servicios se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Se reconocen por referencia al grado de terminación de la prestación del servicio. Tal grado de terminación se determina considerando la medida en la cual se han incurrido en los costos atribuibles directamente a los estudios objeto del servicio.

En consecuencia, los ingresos ordinarios así determinados se reconocen con cargo a los deudores comerciales - ingresos devengados no facturados, mientras los clientes aprueban emitir las facturas respectivas. En aquellos casos en los cuales los clientes autorizan la facturación y/o pagan importes que exceden al grado de terminación de la prestación de los servicios, los mismos se reconocen como ingresos diferidos; una vez cumplidas las condiciones implícitas en la política contable, se reconocen en los ingresos ordinarios.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(g) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente por gastos por intereses sobre préstamos recibidos para financiar las operaciones de la Compañía; estos costos se reconocen en resultados usando el método del interés efectivo.

(h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto únicamente por el impuesto a la renta corriente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la entidad espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

(Continúa)

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones aún no Adoptadas

El IASB (International Accounting Standards Board) emitió enmiendas a las Normas internacionales de Información Financiera para Pymes (International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities - IFRS for SMEs, por sus siglas en ingles) en mayo del 2015, dichas enmiendas son de aplicación obligatoria en los periodos que comiencen al 1 de enero de 2017 y se permite su adopción anticipada.

Las enmiendas a las NIIF para Pymes deben ser adoptadas de manera retroactiva excepto en el caso que la aplicación de cualquier requerimiento nuevo sea impracticable, en cuyo caso se permite que la Compañía aplique esos requerimientos en el primer período para el cual sea practicable hacerlo.

Los cambios más relevantes que contienen las enmiendas a las NIIF para Pymes y que podrían ser aplicables a la Compañía son los siguientes:

i. alinea los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y,

La Compañía ha analizado los efectos que podrían generarse de la aplicación de estas enmiendas, y ha determinado que los mismos no son significativos dentro de los estados financieros a la fecha de aplicación.

(5) Deudores Comerciales

El detalle de deudores comerciales es el siguiente:

	Nota		2017	2016 (no auditado)
Deudores comerciales:				
Ingresos facturados:				
Terceros		US$	618.723	-
Compañias relacionadas	11		42.079	-
			660.802	-
Ingresos devengados no facturados:				
Terceros			696.309	206.728
Compañias relacionadas	11		-	63.600
			696.309	270.328
		US$	1.357.111	270.328

Los ingresos devengados no facturados corresponden a ingresos de venta de equipos y servicios de instalación que han sido provistos a los clientes, los cuales se facturan una vez que el cliente manifiesta su conformidad con la recepción del mismo.

El período de crédito promedio sobre la facturación de servicios prestados es de sesenta (60 días). Las cuentas por cobrar comerciales son revisadas anualmente a fin de determinar cualquier indicio de incobrabilidad.

(6) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 (y 2016), los inventarios se componen de inventarios en tránsito y ascienden a US$76.246 (US$475.255 en 2016); respectivamente.

En el año terminado el 31 de diciembre del 2017 (y 2016), el costo de venta incluye todos los costos incurridos en las importaciones de bienes para la venta, que ascienden a US$1.567.194 (US$90.807 en 2016). Adicionalmente, se ha incurrido en costos por servicios técnicos que ascienden a US$338.689, siendo el total del costo de venta de US$1.905.883.

(7) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Nota		2017	2016 (no auditado)
Impuestos por cobrar - SRI:				
Crédito tributario de IVA		US$	65.524	62.449
Impuesto a la salida de divisas			31.653	-
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	11		17.509	-
Anticipos dados a proveedores			31.536	10.601
		US$	146.222	73.050

(8) Acreedores Comerciales

El detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

	Nota		2017	2016 (no auditado)
Proveedores locales		US$	485.004	20.853
Proveedores del exterior			16.893	7.666
Partes relacionadas	11		675.455	567.528
		US$	1.177.352	596.047

(9) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar es el siguiente:

		2017	2016 (no auditado)
Servicio de Rentas Internas - impuestos por pagar	US$	2.333	2.376
Otras cuentas por pagar		-	176.370
	US$	2.333	178.746

(Continúa)

Las otras cuentas por cobrar en 2016 correspondían a una obligación con el SENAE (Servicio Nacional de Aduana del Ecuador), que fue liquidada en 2017.

(10) Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce (12) meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%:

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

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

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el Artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

(a) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	%	US$	%	US$
Ganancia antes de impuesto a la renta		8.093		8.439
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar a la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta:	22,00%	1.780	22,00%	1.857
Mas (menos)				
Gastos no deducibles (base)		159.717		396
Gastos no deducibles (cuota)	434,18%	35.138	4,17%	352
Impuesto a la renta causado	456,17%	36.918	26,17%	2.209

(b) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2016, de acuerdo con la Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3.000.000 deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas correspondientes al año 2017 (así como al 2016) no han superado los montos previstos en la resolución antes mencionada, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, exigido por la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

(c) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2017 y 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(11) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2017				Año terminado el 31 de diciembre de 2016 (no auditado)		
	Gamma Solutions, S.L.	Gamma Engineering SAC	Gamma Energy Mexico SAVC	Total	Gamma Solutions, S.L.	Gamma Engineering SAC	Total
Ingresos ordinarios -							
Ventas de servicios US$	69.421	-	-	69.421	63.600	-	63.600
Compras de inventario	773.952	-	-	773.952	224.307	-	224.307
Costo de ventas -							
Servicios de ingeniería	338.689	-	-	338.689	-	-	-
Gastos de administración y ventas -							
Servicios de administración	112.897	-	-	112.897	-	-	-
Costos (ingresos) financieros:							
Intereses ganados	72	584		656	-	-	-
Gasto intereses	18.282	75	487	18.844	339	32	371

(Continúa)

La Compañía importa de sus partes relacionadas productos terminados, para cumplir con las obligaciones contractuales con clientes.

Contrato de Prestación de Servicios

La Compañía recibe servicios de ingeniería especializada, y servicios de administración de su parte relacionada Gamma Solutions, S.L., el costo y gasto por estos servicios al 31 de diciembre de 2017 fue US$338.689 y 112.897, respectivamente (US$0 en 2016).

Préstamos por Cobrar y por Pagar a Partes Relacionadas

La Compañía ha otorgado un préstamo a su parte relacionada Gamma Engineering SAC por US$17.000, el cual devenga una tasa de interés del 4% y se cancela en el corto plazo en función de la disponibilidad de flujos de la filial.

La Compañía mantiene préstamos por pagar a partes relacionadas por US$549.953 (US$213.893), los cuales generan una tasa de interés del 4% y se cancela en el corto plazo en función de la disponibilidad de flujos de la Compañía.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

Como consecuencia de estas transacciones la Compañía presenta los siguientes saldos con sus partes relacionadas:

Activos:

	Nota		2017	2016 (no auditado)
Deudores comerciales -				
Gamma Solution L.C. (España)	5	US$	42.079	63.600
Otras cuentas por cobrar:				
Gamma Engineering SAC (Perú) - préstamos		US$	17.000	-
Gamma Engineering SAC (Perú) - intereses			509	-
	7	US$	17.509	-

Pasivos:

	Nota		2017	2016 (no auditado)
Acreedores comerciales:				
Gamma Solution L.C. (España)		US$	609.484	567.528
Gamma Solution SPA (Chile)			65.971	-
	8	US$	675.455	567.528
Préstamos por pagar:				
Capital:				
Gamma Solution L.C. (España)		US$	532.953	191.893
Gamma Energy (México)			12.000	12.000
Gamma Solution SPA (Chile)			5.000	5.000
Gamma Engineering SAC (Perú)			-	5.000
			549.953	213.893
Intereses por pagar:				
Gamma Solution L.C. (España)			18.547	305
Gamma Energy (México)			518	27
			19.065	332
		US$	569.018	214.225

(12) Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido 10.000 acciones con un valor de US$1 cada una, las cuales están autorizadas y suscritas al 31 de diciembre de 2017 (y 2016). Al 31 de diciembre del 2017 (y 2016) los accionistas han pagado US$2.500, el saldo de US$7.500 deberá ser pagado en un plazo de dos años contados desde su constitución realizada en el 2016.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(13) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios son como sigue:

		Año que terminó el 31 de diciembre	
		2017	2016 (no auditado)
Ingresos por venta de bienes	US$	1.355.072	-
Ingresos por servicios prestados		774.692	270.328
	US$	2.129.764	270.328

La Compañía mantiene contratos para venta de bienes y prestación de servicios con un tercero, al cual factura 100% de sus ingresos.

(14) Gastos por Naturaleza

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	Nota		Año que terminó el 31 de diciembre de 2017	2016 (no auditado)
Costo de ventas				
Equipos	6	US$	1.567.194	90.807
Servicios de ingeniería	11		338.689	-
			1.905.883	90.807
Servicios de administración relacionadas	11		112.897	-
Servicios de administración a terceros			11.535	148.116
Honorarios			92.177	7.207
Gastos seguro			10.944	14.000
Impuestos			3.085	100
Otros			22.522	995
		US$	2.159.043	261.225

(15) Costos (Ingresos) Financieros

Los costos (ingresos) financieros se componen de lo siguiente:

		2017	2016 (no auditado)
Gasto Intereses	US$	20.802	371
Gastos bancarios		11.267	303
		32.069	674
Ingresos financieros		(21)	(10)
	US$	32.048	664

(16) Compromisos

Contrato Baterías

Con fecha 3 de julio de 2017 la Compañía suscribió un contrato con el objeto de venta de baterías y prestar el servicio de instalación de baterías que tiene vigencia hasta que se proceda con la entrega del bien y la prestación del servicio.

Contrato de Obras de Remodelación de Espacios y Edificios.

Con fecha 15 de noviembre de 2017 la Compañía suscribió un contrato con el objeto de realizar Obras de Remodelación de Espacios y Edificios que tiene vigencia hasta que se proceda con la entrega del servicio.

Contrato de Provisión e Instalación de Generadores

Con fecha 5 de junio de 2017 la Compañía suscribió un contrato con el objeto de la Provisión e instalación de generadores que tiene vigencia hasta el 1 de enero de 2018.

(17) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 4 de febrero de 2019, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera, pero antes del 4 de febrero de 2019, que requiera revelación o ajuste en los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral.

Abg. José Luis Terán Tamayo
Gerente General y Representante Legal
GAMMA-ENGINEERING S. A.

KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
RUC: 1792661552001
CONTADOR GENERAL