

BORLETI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

BORLETI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Borleti S.A.
NIIF para Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de:

Borleti S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Borleti S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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 se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Borleti S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 Borleti S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a 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 proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que requieren énfasis

Inversiones en subsidiaria

Sin calificar la opinión, informamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 no reflejan inversiones en acciones de la subsidiaria Consultoría Suelos y Cimentaciones Consulcimentaciones Cía. Ltda., la Compañía es dueña del 65,5% del

Beneficios definidos, jubilación patronal y desahucio

Sin calificar la opinión, informamos que al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no ha reconocido provisión alguna por conceptos de jubilación patronal y bonificación por desahucio, ambos, derechos del trabajador estipulados en el Código de Trabajo ecuatoriano, y sobre lo cual la norma contable y tributaria requiere que la provisión surja de un plan de beneficio definido, realizado por un actuario profesional que considere elementos legales y técnicos que requiere la legislación vigente.

Capital social

Sin calificar la opinión, informamos tal como se revela en las Nota 11, al 31 de diciembre del 2017 la Compañía refleja en sus estados financieros un capital social por un monto de US\$10,000 el cual incluye un aumento de capital de US\$9,200 realizado en el periodo 2016, el mismo que no se encuentra registrado en la Superintendencias de Compañías Valores y Seguros.

Obligación con la Unidad de Análisis Financiero - UAFFE

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía se encuentra obligada al control de prevención de lavado de activos normado por la Unidad de Análisis Financiero UAFFE. El cuál no ha sido realizado.

Auditaría 2016

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de Borleti S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron auditados ya que la Compañía no alcanzaba los parámetros requeridos para ser sujetos a auditoría externa.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

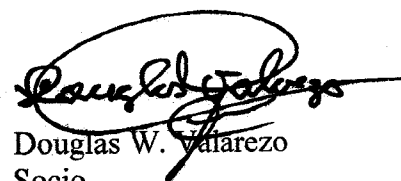
Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Borleti S.A. al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Abril, 13 del 2018
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578



Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Anexo 1

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido 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 Borleti S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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 fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad 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.

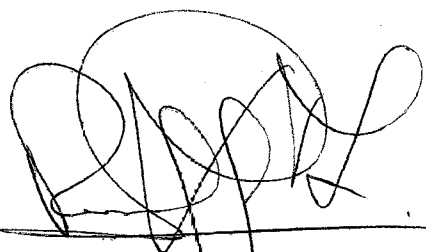
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

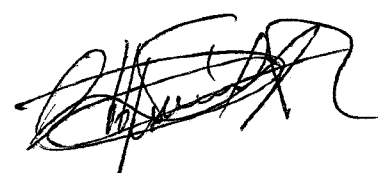
BORLETI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	6,735	61,789
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	251,799	533,089
Gastos pagados por anticipados		8,812	827
Activos por impuestos corrientes	6	63,917	27,802
Total activo corriente		331,263	623,507
Activo no corriente			
Equipos	7	253,828	283,164
Total activo no corriente		253,828	283,164
Total activo		585,091	906,671
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	91,769	424,621
Pasivos por impuestos corrientes	6	10,724	12,519
Obligaciones acumuladas	9	10,228	17,432
Total pasivo corriente		112,721	454,572
<u>Patrimonio</u>	11		
Capital social		10,000	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones		28,018	28,018
Reserva legal		35,181	32,485
Resultados acumulados		378,020	354,628
Resultados del ejercicio		21,151	26,968
Total patrimonio		472,370	452,099
Total pasivo y patrimonio		585,091	906,671

Las notas adjuntas 1 a la 15 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Ricardo Tituana Torres
Gerente General



Eco. Fredy Terán Ríos
Contadora General

BORLETI S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	12	1,123,233	484,918
Otros ingresos		8,820	20,000
Gastos			
Administración	13	<u>(1,104,193)</u>	<u>(470,344)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		27,860	34,574
Menos gasto por impuesto a la renta			
Corriente	6	(6,709)	(7,606)
Utilidad del ejercicio y total del resultado integral		<u>21,151</u>	<u>26,968</u>

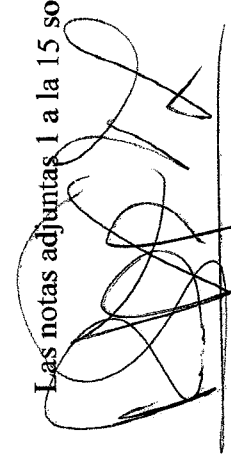
Las notas adjuntas 1 a 15 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Ricardo Tituana Torres
Gerente General
Eco. Fredy Terán Ríos
Contadora General

BORLETI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ganancia acumulada	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	28,018	32,485	308,624	46,004	415,931
Mas (menos) transacciones durante el año:						
Traspaso del resultado	-	-	-	46,004	(46,004)	-
Aumento de capital social	9,200	-	-	-	-	9,200
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	26,968	26,968
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	28,018	32,485	354,628	26,968	452,099
Mas (menos) transacciones durante el año:						
Traspaso del resultado	-	-	-	26,968	(26,968)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	2,696	(2,696)	-	-
Otros ajustes patrimoniales	-	-	-	(880)	-	(880)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	21,151	21,151
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	28,018	35,181	378,020	21,151	472,370

Las notas adjuntas 1 a la 15 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Ricardo Tituana Torres
Gerente General


Eco. Fredy Terán Ríos
Contadora General

BORLETI S.A.

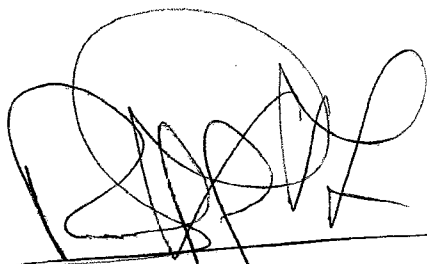
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros de servicios		1,405,244	538,780
Otros cobros		8,820	20,000
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores de bienes y servicios		(1,096,766)	(320,622)
Pagos al personal		(256,451)	(182,555)
Pagos de seguros		(10,092)	(3,841)
Pagos de impuestos		(44,619)	(11,871)
Flujos neto de efectivo procedentes de actividades de operación		6,136	39,891
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de equipos	7	(61,190)	(24,912)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(61,190)	(24,912)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento de capital social	11	-	9,200
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		-	9,200
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(55,054)	24,179
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		61,789	37,610
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	6,735	61,789

Las notas adjuntas 1 a la 15 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Ricardo Tituana Torres
Gerente General

Eco. Fredy Terán Ríos
Contadora General

BORLETI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La compañía Borleti S.A. fue constituida el 12 de junio de 1997, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador; siendo su actividad económica principal el dedicarse a laboratorio de mecánica de suelos, asesoramiento técnico de obras civiles, ensayos de materiales, perforaciones, diseño de cimentación, diseño estructural, diseño vial, construcción de toda obra civil administración de bienes raíces.

Al cierre del ejercicio 2017, sus Accionistas son:

Accionistas	Capital US\$	Nacionalidad	Porcentajes
Tituana Torres Ricardo Xavier	7,500	Ecuatoriana	75%
Parada Parra Rosaida Teresa	2,500	Ecuatoriana	25%
	<u>10,000</u>		<u>100%</u>

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido definidas de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo representados por saldos en caja y efectivo disponible en bancos locales.

(c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(d) Equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Equipos se medirá inicialmente por su costo.

El costo de Equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelos del costo. - Después del reconocimiento inicial, los Equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor en caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de Equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta los ítems que la Compañía posee como Equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinarias y equipos	10	10%
Repuestos y accesorios	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%

- (iii) Retiro o venta de Equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(e) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(f) Impuestos. -

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuesto diferido. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía valoró que no debió reconocer este impuesto.

(g) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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.

(h) Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de

(i) Gastos. -

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(j) 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 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.

(k) Instrumentos financieros. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- (1) Principales cambios a la norma NIIF para las Pymes al 31 de diciembre del 2017. - Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entró en vigencia cambios NIIF para Pymes vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la compañía Borleti S.A.

Impuesto a las Ganancias: Alineación de la Sección 29 con la NIC 12. -

El contenido de la Sección 29 de la NIIF para las Pymes fue reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF Completas. Se requiere a los preparadores de estados financieros que estimen las bases fiscales de los activos en función de sus consecuencias fiscales a través de su uso esperado. También se añadió una exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' para el requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Actividades Extractivas: Incorporación de los principios de la NIIF 6 en la Sección 34.-

Cuando se emitió la NIIF para las Pymes en el 2009, era muy silenciosa con respecto a la contabilidad de las actividades extractivas (Sección 34 – Actividades Especiales). Ahora, la Sección 34 incorpora algunos párrafos de la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales – norma que establece los principios para la contabilidad de actividades extractivas en las NIIF Completas.

Propiedades, planta y equipo: opción del modelo de revaluación. -

En inicio, la NIIF para las Pymes sólo permitía el modelo de costo para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipo, la opción de revaluación no fue considerada. Actualmente se permite la opción del modelo de revaluación.

A continuación, se describen otras enmiendas a la NIIF para las Pymes que se han considerado relevantes, de acuerdo a cada sección:

Sección 2 - Conceptos y Principios Generales. - Costo o esfuerzo desproporcionado, es un concepto muy importante en la aplicación integral de la NIIF para las Pymes que requiere el uso del juicio profesional y la mejor información disponible. Las enmiendas incluyen mayor guía sobre la aplicación de la exención de 'costo o esfuerzo desproporcionado', la Sección 2 modificada ahora incluye el siguiente párrafo:

“La aplicación de un requerimiento daría lugar a un “costo o esfuerzo desproporcionado” ya sea porque el costo es excesivo (por ejemplo, los honorarios de un tasador son excesivos) o los esfuerzos de los empleados son excesivos en comparación con los beneficios que recibirían los usuarios de los estados financieros por contar con la información.”

Las enmiendas también hacen énfasis en que sólo ciertas secciones de la NIIF para las Pymes permiten el uso de la exención por costo o esfuerzo desproporcionado y

discrecionalmente esta opción). Asimismo, se debe revelar en las notas a los estados financieros en qué casos se ha utilizado esta opción y cuál fue el razonamiento para hacerlo.

Sección 5 - Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados. - Agrupación de las partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1 – Presentación de Estados Financieros.

Sección 9 - Estados Financieros Consolidados y Separados. - Se adiciona la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos. - Se adiciona una exención por ‘costo o esfuerzo desproporcionado’ a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable. Aclaración de que la mejor evidencia del valor razonable es un ‘precio cotizado en un mercado activo’, en lugar de un ‘precio en un acuerdo de venta vinculante’ que se proponía antes.

Sección 18 – Activos Intangibles distintos de la Plusvalía. - Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no deberá exceder los 10 años. La NIIF para las Pymes original fijaba automáticamente la vida útil en 10 años cuando ésta no podía ser establecida con fiabilidad.

Sección 19 - Combinaciones de Negocios y Plusvalía. - Se adiciona una exención por ‘costo o esfuerzo desproporcionado’ para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y se adiciona un requerimiento para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida. Esta exención por ‘costo o esfuerzo desproporcionado’ no aplica al reconocimiento de pasivos contingentes en una combinación de negocios.

Sección 22 – Pasivos y Patrimonio. - Se adiciona guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como pasivo o patrimonio, en concordancia con la NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación y Medición de las NIIF Completas. Incorporación, de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir. Y, guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar.

Sección 33 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas. - Alineación de la definición de ‘parte relacionada’ con la NIC 24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.

Sección 35 – Transición a la NIIF para las Pymes. - La incorporación de una opción

modificaciones de la NIIF 1 - Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La adopción de estos cambios no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Normas Internacionales 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 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2017	2016
Caja	1,435	584
Bancos		
Banco del Pichincha C.A.	5,300	60,915
Banco Guayaquil S.A.	-	(6,159)
Banco Internacional S.A.	-	(97)
Depósitos en tránsito	-	6,546
	<u>6,735</u>	<u>61,789</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe estos bancos locales tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistía en:

	2017	2016
Clientes	166,463	299,358
Compañías relacionadas:		
Ingeniería de Suelos Ingesuelos C. Ltda.	83,900	57
Consultoría Suelos y Cimentaciones		
Consulcimentaciones C. Ltda.	-	174,935
Préstamos a empleados	1,008	287
Accionistas	428	5,338
Anticipo a proveedores	-	53,114
	<u>251,799</u>	<u>533,089</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen es como sigue:

Activo:	Saldos al 31-dic-16	Crédito tributario	Compensaciones	Saldos al 31-dic-17
IVA pagado	1,520	189,241	163,177	27,584
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	26,282	36,333	26,282	36,333
	<u>27,802</u>	<u>225,574</u>	<u>189,459</u>	<u>63,917</u>

<u>Pasivo:</u>	<u>Saldos al 31-dic-16</u>	<u>Pagos y/o ajustes</u>	<u>Retenciones e impuestos</u>	<u>Saldos al 31-dic-17</u>
Impuesto a la renta por pagar	7,606	7,606	6,709	6,709
IVA por pagar y retenciones en la fuente	3,066	178,029	176,251	1,288
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,847	29,291	30,171	2,727
	<u>12,519</u>	<u>214,926</u>	<u>213,131</u>	<u>10,724</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	27,860	34,574
Más - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	<u>2,636</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	30,496	34,574
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
Impuesto a la renta determinado	<u>6,709</u>	<u>7,606</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. EQUIPOS:

Los Equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31-dic-15	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-16	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-17
Maquinaria y equipos	325,634	13,456	339,090	8,836	347,926
Vehículo	241,835	-	241,835	37,961	279,796
Repuesto y accesorios	77,086	11,456	88,542	(6,194)	82,348
Equipo de computación	16,725	(160)	16,565	-	16,565
Muebles y enseres	11,933	-	11,933	-	11,933
Equipos de oficina	941	-	941	-	941
	674,154	24,752	698,906 (1)	40,603	739,509
Menos-					
Depreciación acumulada	(385,352)	(30,390)	(415,742)	(69,939)	(485,681)
	288,802	(5,638)	283,164	(29,336)	253,828

(1) Corresponde a compra de activos fijos por un monto de US\$61,190 y la baja de repuestos y accesorios por US\$20,587.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistía en:

	2017	2016
Proveedores locales	61,799	273,737
Compañías relacionadas:		
Ingeniería de Suelos Ingesuelos C. Ltda.	7,312	17,112
Consultoría Suelos y Cimentaciones		
Consulcimentaciones C. Ltda.	-	3,805
Accionistas	22,658	55,068
Anticipo a clientes	-	74,899
	91,769	424,621

NOTA 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, las Obligaciones acumuladas consistía en:

	2017	2016
Sueldos por pagar	2,514	9,278
Con el IESS	2,798	2,053
Participación a trabajadores	4,916	6,101
	10,228	17,432

NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo.	(Nota 4)	6,735	61,789
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.	(Nota 5)	251,799	533,089
		<u>258,534</u>	<u>594,878</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.	(Nota 8)	<u>91,769</u>	<u>424,621</u>

NOTA 11. PATRIMONIO:

Capital social. - El Capital social autorizado consiste en 10,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Durante el periodo 2016 se realizó un aumento de capital el cual no se encuentra inscrito en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

NOTA 12. INGRESOS ORDINARIOS:

Durante el periodo 2017 y 2016 los ingresos que registra la Compañía se encuentran representados por las siguientes partidas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ensayos	231,518	137,244
Perforación	205,982	62,557
Informes y diseños	190,466	88,764
Construcción	486,598	132,899
Varios	8,669	63,454
	<u>1,123,233</u>	<u>484,918</u>

NOTA 13. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Los saldos de los Gastos administrativos al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 son como sigue a continuación:

	2017	2016
Gastos generales	763,034	225,359
Gastos del personal	248,526	210,754
Gasto de seguro	2,107	3,841
Depreciación	90,526	30,390
	<u>1,104,193</u>	<u>470,344</u>

NOTA 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe financiero (abril, 13 del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en febrero 7 del 2018, y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.