



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

RELLENOR S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

RELLENOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7 – 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 – 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 2 de mayo de 2018

A los Socios de

RELLENOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RELLENOR S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondiente estado de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **RELLENOR S.A.** al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **RELLENOR S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Asuntos claves de Auditoría.

A nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.



Campos & Campos Group

Audidores Externos

Responsabilidades de la dirección y administración 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 (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **RELLENOR S.A.**, 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 la 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.

Otros asuntos

- Los estados financieros de **RELLENOR S.A.** correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otro auditor independiente que expuso una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 9 de Junio del 2017.
- El informe de cumplimiento tributario de **RELLENOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A

Audidores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065

Ing. Nayith García B.
Socio
Registro #50.192

📍 Edificio Induauto, Av. Quito 806 y Av 9 De Octubre
Piso 4to. Oficina 402

☎️ Telefax: (593 - 4) 600 3281 - 2400013

📱 Celular: 0999084081 - 0997497608

✉️ Email: auditorcampos@gmail.com



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

- 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.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría 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 comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

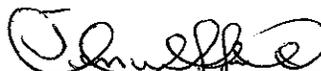
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos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

RELLENOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	\$ 188,467	3,807
Documentos y Cuentas por Cobrar	5	-	153,349
Cuentas por Cobrar Parte y Compañías Relacionadas	10.1	139,183	2,998
Activos por Impuestos Corrientes	9.1	6,423	-
Otros Activos Corrientes		6	124
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>334,079</u>	<u>160,278</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipos	6	51,045	75,776
Propiedad de Inversión	7	95,798	95,798
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	10.1	1,631,580	1,478,237
Activo Impuesto Diferido	9.1	-	35,853
Otros Activos		-	-143,412
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1,778,423</u>	<u>1,542,252</u>
TOTAL ACTIVO		\$ <u>2,112,502</u>	<u>1,702,530</u>



IVAN F. ZAMBRANO AÑASCO
Gerente General

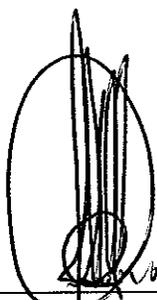


JENNIFFER K. ORTEGA ARCE
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

RELLENOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Documentos Y Cuentas Por Pagar	8	107,522	30,701
Pasivos por Impuestos Corrientes	9.2	6,421	10,751
Cuentas por Pagar Accionista, Parte y Compañías Relacionadas	10.2	<u>645,173</u>	<u>428,263</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>759,116</u>	<u>469,715</u>
TOTAL PASIVOS		<u>759,116</u>	<u>469,714</u>
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	11	10,000	10,000
Reserva Legal		5,000	5,000
Adopción NIIF por primera vez		-1,867	-1,867
Resultados Acumulados		1,168,031	1,165,101
Resultados del Ejercicio		120,571	2,930
Otros Resultados Integrales		<u>51,651</u>	<u>51,651</u>
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>1,353,386</u>	<u>1,232,815</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 2,112,502</u>	<u>1,702,530</u>



IVAN F. ZAMBRANO AÑASCO
Gerente General

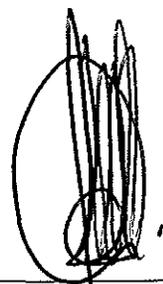


JENNIFFER K. ORTEGA ARCE
Contador General

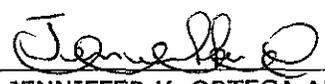
Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

RELLENOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
En Dólares Americanos

	Notas	2017	2016
Ingresos		\$ 282,202	88,139
Costos		<u>-26,880</u>	<u>-32,706</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		255,322	55,433
GASTOS			
(-)Gastos Administrativos	12	-86,781	-13,639
(-)Gastos Financieros		-301	-
(-)Otros Gastos		<u>-3,998</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-91,080	-13,639
UTILIDAD OPERACIONAL		164,242	41,794
(-) Impuesto a la Renta		-7,818	-38,864
(-) Impuesto Diferido		<u>-35,853</u>	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		120,571	2,930



IVAN F. ZAMBRANO AÑASCO
Gerente General

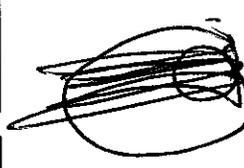


JENNIFFER K. ORTEGA ARCE
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

RELLENOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

	Capital Social	Reserva Legal	Adopción NIIF POR Primera vez	Utilidad no distribuida Ejercicio Anterior	Pérdida Acumulada Ejercicio anterior	Utilidad del Ejercicio	Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	10,000	5,000	-1,867	1,196,008	-114,155	83,249	51,651	1,229,886
Transferencias	-	-	-	83,249	-	-83,249	-	-
Utilidad/Pérdida Neta	-	-	-	-	-	2,930	-	2,930
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,000	5,000	-1,867	1,279,256	-114,155	2,930	51,651	1,232,816
Transferencia	-	-	-	2,930	-	-2,930	-	-
Utilidad Liquida del Ejercicio	-	-	-	-	-	120,571	-	120,571
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,000	5,000	-1,867	1,282,186	-114,155	120,571	51,651	1,353,387



IVAN F. ZAMBRANO AÑASCO
Gerente General



JENNIFER K. ORTEGA ARCE
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

RELLENOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

	<u>2017</u> <u>(US Dólares)</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Recibido de clientes	282,202
Pagado a proveedores y empleados	-127,072
Efectivo (utilizado) recibido de las operaciones	<u>155,130</u>
Costo financiero	-297
Impuesto a la renta pagado	-43,671
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>111,162</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Préstamos relacionadas a corto y largo plazo	73,498
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>73,498</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	184,660
Efectivo en caja y bancos al principio del año	3,807
Efectivo en caja y bancos al final del año (nota 4)	<u>188,467</u>
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad neta	120,571
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:	
Depreciación de propiedad y equipos	24,730
Cambios en el capital de trabajo:	
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	124
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas	-136,185
Aumento en activos por impuestos corrientes	-6,423
Disminución en activos por impuestos diferidos	35,853
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	76,822
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-4,330
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>111,162</u>



IVAN F. ZAMBRANO AÑASCO
Gerente General



JENNIFFER K. ORTEGA ARCE
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

RELLENOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

RELLENOR S.A. está constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador desde el 25 de mayo del año 1998, cuenta con un Capital Social de US\$ 10.000.

El domicilio principal de la compañía es Prolongación Av. Portete Km.7 1/2 de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

Actividad económica principal es de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de maquinaria.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedades y equipos comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

2.4.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Cómputo	3
Vehículo	5

2.5 Impuestos – La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, art. 37) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y septiembre del ejercicio corriente (2017). En el caso de la empresa, el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado del año anterior (2016), es superior al Impuesto Causado del año corriente (2017), por lo que dicho Anticipo se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

2.5.1 Impuesto 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 imposables 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 a final de cada período.

2.5.2 Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado. La Compañía no posee impuestos diferidos.

2.6 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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.

2.8 Activos financieros – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.8.1 Efectivo en bancos – Incluye los saldos de efectivo disponible en bancos locales.

2.8.2 Cuentas por cobrar – Las cuentas y documentos por cobrar a clientes locales, son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene la intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes o su deterioro crediticio.

Se reconocen inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar son importes adeudados por clientes por servicios de instalación, mantenimiento y reparación de maquinaria, realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros.

2.9 Inventarios – Los inventarios están registrados al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta. El costo de adquisición comprende el precio de compra más todos los costos y gastos relacionados con la importación de los inventarios.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, para saber si esta constituye una provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2.10 Pasivos financieros – Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10.1 Cuentas por pagar – Cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

2.10.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción

fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de herramientas y maquinarias para la industria son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- 2.12 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

- 2.13 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

- 2.13.1 Reserva Legal** – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión correspondiente a esta reserva.

- 2.14 Utilidades Retenidas** – Representan dividendos obtenidos por la empresa y no distribuidos entre socios.

- 2.14.1 Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF** – De acuerdo a Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido si los hubiere.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Bancos (a)	<u>188,467</u>	<u>3,807</u>
TOTAL	188,467	3,807

(a) Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Cientes (a)	-	237,574
(-)Provisión Cuentas Incobrables	-	<u>-84,225</u>
TOTAL	-	153,349

(a) Cientes, representa principalmente a la facturación por servicios de instalación, mantenimiento y reparación de maquinaria.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2017</u>
Maquinarias y equipos	<u>141,137</u>	-	141,137
Muebles y Enseres	7,183	-	7,183
Equipos y Sistema de Computación	7,181	-	7,181
Vehículos	<u>176,429</u>	-	<u>176,429</u>
TOTAL	331,930	-	331,930
(-) Dep. Acum. Propiedades y Equipos	<u>-256,154</u>	<u>-24,731</u>	<u>-280,885</u>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS NETO	75,776	-24,731	51,045

7. PROPIEDAD DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Terreno(a)	<u>95,798</u>	<u>95,798</u>
TOTAL	95,798	95,798

(a) Solar número 1, manzana 28 (antes mz.1) ubicado en la segunda etapa de la Urbanización San Eduardo, parroquia Tarqui.

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	82,130	25,308
Obligaciones a Trabajadores	20,010	11
Otras Cuentas por Pagar	<u>5,382</u>	<u>5382</u>
TOTAL	107,522	30,701

9. IMPUESTOS

9.1 Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes y diferidos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario	6,423	-
Impuestos Diferidos	<u>-</u>	<u>35,853</u>
TOTAL	6,423	35,853

9.2 Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta(a)	5,173	10,717
Impuestos por Pagar	<u>1,248</u>	<u>34</u>
TOTAL	6,421	10,751

(a) Conciliación tributaria 2017

BASE CALCULO PT	164,241
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-
UTILIDAD ANTES DE IR	164,241
(+) GASTOS NO DEDUCIBLE LOCALES	10,441
(-) OTRAS DIFERENCIAS	<u>-143,412</u>
UTILIDAD GRAVABLE O BASE IMPONIBLE	31,270
IMPUESTO 22% RENTA CAUSADO	-7,818
(-) RETENCIONES FTE IMP RET DEL EJERC	2,645
IMPUESTO A PAGAR	5,173

10. PARTES RELACIONADAS

10.1 Saldos con parte y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo por cobrar con parte y compañías relacionadas se desglosa como sigue:

(a) Corto Plazo

Por cobrar:	Naturaleza de la relación	País	2017	2016
Kepler Verduga Aguilera	Parte	Ecuador	-	2,815
Multiquip S.A.	Relacionada	Ecuador	139,000	-
Camimaq C.A.	Relacionada	Ecuador	<u>183</u>	<u>183</u>
			139,183	2,998

(a) Largo Plazo

Por cobrar:	Naturaleza de la relación	País	2017	2016
Kepler Verduga Aguilera	Parte	Ecuador	96,716	96,677
Constructora Tramo S.A.	Relacionada	Ecuador	922,822	964,494
Multiquip S.A.	Relacionada	Ecuador	612,042	417,066
			1,631,580	1,478,237

10.2 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo por pagar con accionista, parte y compañías relacionadas se desglosa como sigue:

Por pagar:	Naturaleza de la relación	País	2017	2016
Iván Zambrano	Accionista	Ecuador	10,171	31,000
Kepler Verduga Aguilera	Parte	Ecuador	24,053	-
Equipos y Transportes S.A.	Relacionada	Ecuador	610,899	397,263
Constructora Tramo S.A.	Relacionada	Ecuador	50	-
			645,173	428,263

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

11.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 10,000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

11.2 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La Compañía no ha realizado la provisión de Reserva Legal por el período.

12. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos operacionales son como sigue:

	2017
Sueldos y beneficios	7,503
Depreciaciones	1,093
IVA que se carga al gasto	147
Arrendamiento	62,090
Suministros y materiales	30
Impuestos y contribuciones	8,503
Otros	7,415
TOTAL	86,781

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

13.1.1 Riesgo de Crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

13.1.2 Riesgo de Liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.1.3 Riesgo de Capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

14. CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar la obligación de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

3. Determinar el precio de la transacción

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios. Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 "Contrato de Seguros"

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (Mayo 2018), no han ocurrido eventos de carácter financiero y de otra índole, que en opinión de la Administración afecten en forma significativa los saldos e interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.
