

PROYECING S.A. PROYECINGSA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

PROYECING S.A. PROYECINGSA

Opinión del Auditor

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PROYECING S.A. PROYECINGSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PROYECING S.A. PROYECINGSA, al 31 de diciembre del 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

3. 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 la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Párrafo aclaratorio:

4. Al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros de la Compañía muestran ingresos ordinarios por el valor de US\$680,084, los cuales provinieron no en su totalidad de contratos firmados con la Empresa Pública de Hidrocarburos. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que su posición financiera depende fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos establecidos con este cliente. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.
5. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cuenta con una provisión correspondiente a beneficios de Largo plazo como son: Indemnización por despido intempestivo y Desahucio, ya que decidió no contratar los servicios de un Profesional Actuarial.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. 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 excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista.
8. La Administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

9. 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.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y valoramos los riesgos de 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 intencionalmente erradas o la elusión del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía

- Evaluamos la adecuación de las políticas contable aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contable y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan 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 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 razonable.
- Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada 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 de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ella acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de la 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, determinamos 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.

Informe de cumplimiento tributario:

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

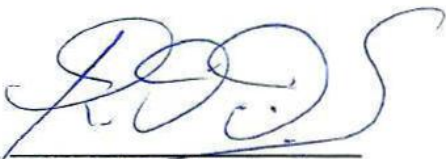


Danny Montalvo L.
RNAE No. 1077
09 de Abril del 2018
Guayaquil, Ecuador

PROYECING S.A. PROYECINGSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	Notas	Saldo al 31-dic 2017	Saldo al 31-dic 2016
CORRIENTES			
Efectivo y equivalente del efectivo	5	9.445	110.146
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	91.978	102.859
Cuentas por cobrar Compañías y partes relacionadas	12	98.320	55.244
Activo por impuestos corriente	13	125.748	137.000
Inversiones Temporales	6	10.244	20.000
Total activos corrientes		335.736	425.250
ACTIVOS NO CORRIENTE			
Propiedad, mobiliario y equipo	8	454.286	522.650
Otros activos No Corrientes	9	17.862	111.826
Total Activos no corrientes		472.148	634.475
Total de Activos		807.884	1.059.725


 Ing. Dimitri Dávila G.
 Gerente General


 Ing. Betsy Soria Quimi
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PROYECING S.A. PROYECINGSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVOS	Notas	Saldo al 31-dic 2017	Saldo al 31-dic 2016
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	10	182.005	246.464
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	70.525	375.133
Cuentas por pagar Compañías y Partes Relacionadas	12	520	1.200
Pasivo por impuestos corriente	13	24.289	23.989
Beneficios definidos para empleados	14	35.981	30.833
		<u>313.319</u>	<u>677.620</u>
NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar comerciales a largo plazo	9	61.925	1.925
Cuentas por pagar Compañías y Partes Relacionadas a largo plazo	15	167.384	159.464
Total pasivo no corriente		229.309	161.389
Total pasivo		542.629	839.009
PATRIMONIO			
Capital social		59.216	59.216
Reservas		14.627	10.136
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados años anteriores		150.990	122.185
Utilidad/Pérdida del presente ejercicio		40.423	29.180
Total patrimonio		265.255	220.716
Total pasivo y patrimonio		807.884	1.059.725


 Ing. Dimitri Dávila G.
 Gerente General


 Ing. Betsy Soria Quimi
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PROYECING S.A. PROYECINGSA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

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

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Notas	Saldo al 31-dic 2017	Saldo al 31-dic 2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes y servicios	17	680,084	976,961
Otros ingresos			51,096
Total de Ingresos		680,084	1,028,057
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y Ventas	18	612,340	979,155
Gastos financieros			
Total costos y gastos		612,340	979,155
Utilidad antes de participación a trabajadores e		67,744	48,902
Impuesto a la renta			
15% Participación a Trabajadores		(10,162)	(7,335)
Impuesto a la Renta		(12,668)	(9,145)
Utilidad Neta		44,914	32,422
Apropiación de Reserva Legal		(4,491)	(3,242)
Utilidad para accionistas		40,423	29,180

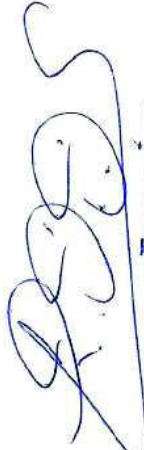

Ing. Dimitri Dávila G.
Gerente General


Ing. Betsy Soria Quimi
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PROYECING S.A. PROYECINGS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DEL PATRIMONIO	RESULTADOS ACUMULADOS		
				RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	59.216	8.217	1.918	122.185	29.180	220.716
Aumento de Reserva Legal	-	4.491				4.491
Transferencia de utilidad del ejercicio a Utilidades Acumuladas	-	-	-	29.180	-29.180	0
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio	-	-	-	0	40.423	40.423
Ajustes				-375	0	-375
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	59.216	12.709	1.918	150.990	40.423	265.255



Ing. Dimitri Dávila G.
Gerente General



Ing. Betsy Soria Quimi
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PROYECING S.A. PROYECINGSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes con compañías relacionadas y otros	885.301		1.148.743
Efectivo pagado a proveedores	- 288.373	-	491.622
Efectivo pagado a empleados	- 194.834	-	327.594
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 19.648	-	32.744
Efectivo pagado a otros	- 797.428	-	333.784
Intereses Pagados	- 30.305	-	17.538
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 8.556	-	42.230
Efectivo neto provisto por actividades de operación	- 453.843	-	96.769
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Efectivo pagado por adquisiciones de maquinaria, mobiliario y equipo	410.282	-	60.473
Efectivo recibido por inversiones temporales	-		-
Efectivo pagado por inversiones en acciones	-		-
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 226		-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	410.056	-	60.473
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras a corto y largo plazo	- 56.914		184.544
Efectivo recibido (pagado) por Accionistas	-		-
Efectivo neto (utilizado) provisto por en actividades de financiamiento	- 56.914		184.544
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	- 100.701		27.302
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Saldo al inicio del año	110.146		82.844
Saldo al final del año	<u>9.445</u>		<u>110.146</u>


 Ing. Dimitri Dávila G.
 Gerente General


 Ing. Betsy Soria Quimi
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 31 de marzo de 1999 e inscrita el 14 de mayo de 1999 en el Registro Mercantil, siendo su actividad principal: la Implementación de sistemas y tecnologías en medio ambiente, así como también la gestión de mantenimiento industrial y marítimo, actividades de dirección, evaluación y ejecución de proyectos y por último venta al por mayor de equipos de seguridad, incluso partes, piezas y materiales conexos, y en general a toda actividad, negocio o acto mercantil, civil y laboral permitido por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objetivo social.

1.2 Situación financiera del país

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas

internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos locales y del exterior, de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “préstamos y cuentas por cobrar” y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos no corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento superior a 12 meses a partir de la fecha de adquisición.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son valorizados al costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos una provisión por

deterioro. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adecuados por Compañías relacionadas por venta de inventario, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

(c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

(ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la adquisición de bienes o servicios dentro del giro normal del negocio, los cuales se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 90 días. Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

2.5.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios están valuados al costo o valor neto

de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde principalmente al precio estimado de venta menos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para la venta de los productos terminados; y el precio de reposición de los otros inventarios.

Los costos de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta, por el método promedio ponderado.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Propiedades y equipos

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

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>
Vehículos	5
Edificio	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, activos intangibles e inversiones en acciones)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) o amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

2.11 Beneficios a empleados

- (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

2.13 Reconocimiento Ingresos

Los ingresos ordinarios son las entradas de beneficios económicos, durante el período, surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con aportaciones de los accionistas.

Se registran cuando los productos son rendidos y entregados mediante la emisión de facturas.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, estos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes por la prestación de servicio deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.
- ✓ El grado de terminación de la transacción puede ser medido con fiabilidad. Los costos ya incurridos, así como los que quedan hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de valor razonable por tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(ii) Riesgo de precio:

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de compra del producto que comercializa.

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que son productos adquiridos a su compañía relacionada.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por Gerencia Financiera y Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar compañías relacionadas y otras por cobrar.

Efectivo en bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación “A”.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Guayaquil	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Machala	AA+	AA+/AA+
Banco Pacifico	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

(1) Datos disponibles a septiembre del 2017. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2017 y 2016 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (compañías relacionadas, terceros) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el área administrativa (eficiencia).

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que generan los costos de negociación, el cual permite cubrir los costos causados y generar resultados para los accionistas.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Vida útil de propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	4,285	4,197
Bancos (1)	<u>5,161</u>	<u>105,949</u>
	<u>9,446</u>	<u>110,146</u>

- (1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en los bancos Guayaquil, Bolivariano, Machala y Pacífico, mismos que son de libre disponibilidad.

6. INVERSIONES TEMPORALES:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, las inversiones temporales se integraban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	10.244	20.000
	<u>10.244</u>	<u>20.000</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales (1)	29.148	51.419
Anticipos a Proveedores (2)	62.145	49.402
Empleados (3)	1.587	2.940
	<u>92.880</u>	<u>103.761</u>
(-) Provisión para Cuentas Incobrales	(902)	(902)
	<u>91.978</u>	<u>102.859</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la Compañía, por concepto venta de bienes y servicios a diferentes Empresas Privadas y Públicas.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, corresponden anticipos entregados a proveedores locales y extranjeros para la ejecución de obras y proyectos.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, esta cuenta incluye operaciones individuales de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	849,882	1,250,182
Depreciación acumulada	<u>-395,596</u>	<u>-727.532</u>
	<u>454,286</u>	<u>522,650</u>
<u>Clasificación:</u>		
Instalaciones	377	2,627
Vehículos	48,619	75,584
Edificio	377,491	406,133
Maquinaria y equipo	13,794	23,077
Muebles y enseres	12,460	17,590
Equipos de computación	<u>1,544</u>	<u>-2,361</u>
	<u>454,286</u>	<u>522,650</u>

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fideicomiso Piady (1)	15,835	111,126
Inmobiliaria Lenny	2,000	-
Otros Activos No Corrientes	<u>27</u>	<u>700</u>
	<u>17,862</u>	<u>111,826</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde al pago de 16 cuotas relacionadas a un contrato de Promesa de Compra-venta de un lote industrial que otorga el Fideicomiso Mercantil Piady a favor de la Compañía Proyecing, cuyas escrituras fueron celebradas el 16 de diciembre de 2013. En el año 2017 el Fideicomiso procede a la devolución de los valores pagados por Proyecing, según comunicación del 10 de julio del 2017, la misma que indica un cronograma de cuotas por 7 meses por el valor de US\$15,875, quedando como saldo al 31 de diciembre del 2017 la última cuota.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

2017

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Bolivariano S.A.</u>			
Préstamos comercial prioritario, con un interés del 11.08% anual con vencimiento en 728 días	39.987	-	39.987
<u>Pacifico C.A.</u>			
Préstamos comercial prioritario, con un interés del 9.76% anual con vencimiento en 1.080 días	142.018	-	142.018
	<u>182.005</u>	<u>-</u>	<u>182.005</u>

2016

	Corriente	No Corriente	Total
<u>Bolivariano S.A.</u>			
Préstamos comercial prioritario, con un interés del 11.08% anual con vencimiento en 728 días	70,893	-	70,893
<u>Pacifico C.A.</u>			
Préstamos comercial prioritario, con un interés del 9.76% anual con vencimiento en 1.080 días	175,571	-	175,571
	<u>246,464</u>	<u>-</u>	<u>246,464</u>

Para el 2017 y 2106 estas obligaciones se encuentran garantizadas con garantías personales de los accionistas.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo de clientes	11.339	198.357
Proveedores locales	<u>59.186</u>	<u>176.776</u>
	<u><u>70.525</u></u>	<u><u>375.133</u></u>

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Activo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tecnologia Contraincendios S.a Firesystems	1.820	1.440
Aspicsa S.a.	76.194	33.054
Davila Andrade Francisco	5.307	5.307
Proytech	-	444
Davila Gomez Dimitri	-	-
Davila Gomez Francisco	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>
	<u><u>98.320</u></u>	<u><u>55.244</u></u>

Pasivo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Firesystems	520	1.050
Aspicsa S.a.	<u>-</u>	<u>150</u>
	<u><u>520</u></u>	<u><u>1.200</u></u>

13. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos corriente

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

Activo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA en compras	5,272	5,272
Crédito tributario Impuesto a la Renta	52,027	42,664
Crédito tributario Retenciones IVA	34,030	45,379
Retenciones en la fuente	13,624	18,508
Anticipo de impuesto a la renta	19,897	24,280
Títulos del Banco Central	897	897
	<u>125,748</u>	<u>137,000</u>

Pasivo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	12,668	9,145
Retenciones de IVA	468	382
Retenciones en la fuente	1,234	161
Anticipo Impuesto a la Renta	9,919	14,302
	<u>24,289</u>	<u>23,989</u>

Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	67.744	48.902
15% participación a trabajadores	10.162	7.335
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	57.582	41.567
Otras rentas		
Más gastos no deducibles que afectan el impuesto a la renta	2.471	-
	-----	-----
Base imponible	60.053	41.567
Impuesto a la renta causado 22%	13.212	-
Impuesto mínimo definido (a)	3.968	14.302
	-----	-----
Impuesto determinado	13.212	14.302
	=====	=====
(a) Impuesto mínimo definido	9.919	
(-) Rebaja del saldo del anticipo por Decreto Ejecutivo	5.951	
Total Impuesto mínimo definido	3.968	

Otros asuntos:

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.

- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de

una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones.

14. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

Corriente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones y beneficios	13,835	12,581
Participación a trabajadores (1)	10,825	7,335
Otros Beneficios de Ley	9,441	9,656
Obligaciones con el IESS	1,881	1,261
	<u>35,981</u>	<u>30,833</u>

(1) Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

15. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Cuenta por Pagar a Accionista a largo plazo se conforma de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Davila Dimitri	165.356	157.436
Otros Pasivos L/p	2.028	2.028
	<u>167.384</u>	<u>159.464</u>

16. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 el capital social de la Compañía se mantiene en US\$ 59.216 representado por 59.216 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Resultados acumulados:

✓ Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios prestados y venta de bienes	<u>680,084</u>	<u>976,961</u>
	<u>680,084</u>	<u>976,961</u>

Las Ventas de los periodos 2017-2016, corresponden a la venta de materiales, pero especialmente a servicios de mantenimiento, servicios prestados de prevención de incendios, entre otros.

18. GASTOS

Los gastos incurridos en la empresa son divididos o clasificados por los proyectos que la misma tenga, dentro de cada proyecto se encontrarán gastos de Remuneraciones y Bonificaciones, Servicios prestados, Honorarios profesionales, Servicios básicos entre otros. Los gastos fueron como sigue de acuerdo a sus centros de costos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
REFINERIA ESMERALDAS	210,738	451,071
GAD CUENCA	111,532	1,538
EMPRESA ELECTRICA CUENCA	85,671	-
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	83,975	-
U DE LAS ARTES	50,266	-
CELEC SANTA ELENA	18,370	-
TERMINAL TERRESTRE	18,362	0
UMSN QUITO	12,259	2,364
NESTLE	7,989	-
COCA CODO	4,469	3,540
MANTENIMIENTO NESTLÉ CAYAMBE	2,546	-
SIKA	1,196	295,809
MUNICIPALIDAD GUAYAQUIL	1,057	48,911
NESTLE MANTENIMIENTO	893	-
NESTLÉ CEIBOS	667	-
REPUESTO PITON	412	-
PETRO SOTE	273	159,802
COCA CODO 2	12	-
CELEC - HIDROPAUTE	-	3,797
CRIDESA - SILO	-	7,504
OTROS	1,654	4,818
	<u>612,340</u>	<u>979,155</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.