

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en noviembre de 1996, con el nombre de "SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A."; su actividad principal la desarrolla en sus instalaciones ubicadas en la Provincia de Pichincha, y específicamente en la ciudad de Quito. Su objeto social es prestar asesorías en las ramas de la ingeniería petrolera química, procesos, civil, eléctrica, mecánica, instrumentación y control y afines, servicios de mantenimiento, diseño, computación y graficación de planos.

La compañía mantiene un establecimiento ubicado en la Provincia de Sucumbios en la Parroquia de Shushufindi, donde se presta los servicios petroleros.

NOTA 2 – AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden a estados financieros bajo NIIF han sido emitidos y entregados a la Gerencia, en fecha 29 de marzo de 2018, y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, a realizarse posteriormente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.1.Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB (International Accounting Standards Board), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de noviembre del 2009) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenten.

Los estados financieros de **SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2017. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

En la Nota 4 se revelan las áreas que requieren un mayor grado de juicio y/o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

(Continuación...)

3.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. A continuación, se detalla los proyectos aprobados por la IASB y se indica además la fecha de aplicación obligatoria:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para elementos iniciados a partir de:
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
NIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión po	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
NIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez	1 de enero del 2018
NIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acción	1 de enero del 2018
NIF 4	Contratos de seguros	1 de enero del 2018
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para	1 de enero del 2018
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	1 de enero del 2018

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros 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 de presentación de la Compañía.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

3.5 Activos y pasivos financieros

3.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". 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. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros
Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.5.2 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 compromete 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 es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas, éste es significativo.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes a los que se prestó servicios de ingeniería petrolera, civil, eléctrica, instalación, montaje, construcción y ejecución de obras públicas y privadas. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

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

(i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “(Gastos) Ingresos financieros, neto”, los intereses devengados y pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Provisiones”

(ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

(Continuación...)

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses; las cuentas por pagar comerciales y otras se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Proveedores" y/o "Anticipos de clientes".

3.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una previsión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

3.5.4 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 entidad transfiriere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado y/o extinguido.

3.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El costo de adquisición de las existencias, comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. El costo de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído.

3.7 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo 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 y/o construcción del bien. 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 desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los elementos de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	50
Maquinaria y Equipo	8 a 9
Herramientas e Instrumentación	10
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computo y electronicos	3
Muebles y Enseres	10
Software	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y Equipo, 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 un activo de Propiedad, Planta y Equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

3.8 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá 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). 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.

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.

3.9 Impuesto a la renta: corriente y diferido

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.

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos totales (se excluyen ciertos activos).

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

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.10 Beneficios a los 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.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para la jubilación patronal y el desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, contratado para el efecto, y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de commutación actuarial del 6.50% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de commutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.11 Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios de ingeniería petrolera, civil, eléctrica, instalación, montaje, construcción y ejecución de obras públicas y privadas. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad

NOTA 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:

- Propiedad, Planta y Equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Jubilación Patronal y Desahucio: La determinación se hace en base a un estudio realizado por un profesional independiente (Actuario), en función de la remuneración del empleado, edad, tiempo de servicios y otros elementos objetivos o estimados.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de: a) la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en la prestación de servicios para el que fueron contratados, b) la ocurrencia de modificaciones legales a la actividad de servicios petroleros en el Ecuador y c) la ocurrencia de modificaciones legales en los procedimientos y precios del petróleo a nivel internacional.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, 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.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(a) Riesgos de mercado

El segmento de mercado final (consumidores) al que SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A., está dirigido, a compañías petroleras principalmente estatales; por lo que, está directamente afectado por la situación económica del entorno financiero nacional.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez de SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A., son los flujos de efectivo generado en sus actividades comerciales, cubren el ciclo del negocio, sin embargo, debido a la disminución sustancial de los servicios prestados a empresas petroleras, y el incremento considerable en el tiempo de recuperación de la cartera hace que los flujos de efectivo sean en algunos meses menores.

A continuación, la composición de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2016		
Menos de 1	Año	
Entre 1 y 2	Años	
		Proveedores y otras cuentas por pagar
		Dividendos
		Compañías relacionadas y accionistas
		Otras cuentas por pagar
		Provisiones
		Prestaciones y Beneficios sociales
5.139.411	197.121	
1.528.085	121.519	
Al 31 de diciembre de 2017		
Menos de 1	Año	
Entre 1 y 2	Años	
		Proveedores y otras cuentas por pagar
		Dividendos
		Compañías relacionadas y accionistas
		Otras cuentas por pagar
		Provisiones
		Prestaciones y Beneficios sociales
2.028.228	140.675	
97.986	97.986	

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Costo	Al 31 de diciembre del 2017		Al 31 de diciembre del 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Efectivo y equivalentes de efectivo	512,664	-	1,073,255	-
Activos financieros medidos al costo amortizado	1,194,326	-	7,487,009	-
Cuentas por cobrar comerciales	68,078	11,705	48,444	43,514
Otras cuentas por cobrar	433,307	-	37,766	-
Compañías relacionadas	35,786	-	37,880	-
Pagos anticipados	87,597	-	-	-
Inventarios	2,331,758	11,705	9,117,661	43,514
Total activos financieros	2,331,758	11,705	9,117,661	43,514
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	109,615	-	142,898	1,406,566
Proveedores y otras clas por pagar	1,729,257	-	3,426,150	-
Dividendos	-	-	122,860	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1,164,176	-
Compañías relacionadas y Accionistas	-	-	86,206	-
Provisiones	48,681	-	197,121	121,519
Beneficios sociales	140,675	97,986	5,139,411	1,528,085
Total pasivos financieros	2,028,228	97,986	5,139,411	1,528,085

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año 2016	Costos por proyectos	Gastos administrativos	Total
SUBCONTRATOS	219,388	627,036	846,424
SUELDOS Y SALARIOS	1,541,944	714,523	2,256,467
GASTOS DE VIAJE	741,822	-	741,822
ARRENDAMIENTOS	514,053	134,659	648,712
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	47,476	-	47,476
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	21,357	-	21,357
SEGUROS	84,210	36,618	120,828
SUMINISTROS Y MATERIALES	59,741	-	4,313
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14,167	44,415	58,582
HONORARIOS	272,308	109,616	381,924
JUBILACION PATRONAL	-	3,310	3,310
DESAHUCIO Y DESPIDO INTENCIPESTIVO	-	85,276	85,276
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	106,151	1,539	107,690
SERVICIOS PUBLICOS	62,818	56,621	119,439
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-	53,066	53,066
AMORTIZACIONES	13,291	51,750	65,041
DEPRECIACIONES	-	373,133	373,133
PREVISION INCOBRABLES	-	26,750	26,750
OTROS	50,681	227,935	278,616
	3,749,407	2,546,247	6,240,226

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Año 2017	Gastos por proyectos	Gastos administrativos	Total
SUBCONTRATOS	189,393	603,243	792,636
SUELDOS Y SALARIOS	619,602	531,457	1,151,059
GASTOS DE VIAJE	81,614	7,875	89,489
ARRENDAMIENTOS	397,841	119,804	517,645
MOVILIZACIÓN Y TRANSPORTE	41,560	3,188	44,748
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	4,082	-	4,082
LICENCIAS	-	39,993	39,993
SEGuros	87,188	42,877	130,065
SUMINISTROS Y MATERIALES	434,823	16,312	451,135
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16,999	41,709	58,708
HONORARIOS	154,326	141,514	295,840
JUBILACION PATRONAL	19,996	5,414	25,410
DESAHUJO Y DESPIDO INTIMPESTIVO	47,710	55,681	103,391
GASTOS DE GESTION	-	9,395	9,395
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	42,770	-	42,770
SERVICIOS PUBLICOS	44,868	44,591	89,459
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2,562	30,039	32,601
AMORTIZACIONES	9,731	-	9,731
DEPRECIACIONES	-	307,524	307,524
PREVISION INCOBRABLES	-	6,250	6,250
OTROS	39,043	238,037	277,080
	<u>2,234,108</u>	<u>2,244,903</u>	<u>4,479,011</u>

NOTA 8 – OTROS INGRESOS

Los otros ingresos, se componen de:

Descripción	2017	2016
Reversion prevision incobrables, ver Nota 11	-	189,890
Disminucion jubilacion patronal y Desahucio, ver Nota 16	-	50,809
Reversion cuentas por pagar	9,545	12,825
Baja inventarios	36,224	-
Baja obligacion no corriente, ver Nota 15	1,406,566	-
Otras menores	24,305	32,316
	<u>1,476,640</u>	<u>285,840</u>

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo, se compone de:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Al 31 de diciembre del		
2017	2016	
2.800	1.500	Caja chica
800	3.110	Fondos Rotativos
509.064	1.068.645	Bancos
512.664	1.073.255	

NOTA 10 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2017, se compone de:

Banco	Tasa de	Fecha	Vencimiento	Valor
Banco Pichincha	4,35%	29/1/2018		500.000
Banco Pichincha	4,25%	21/3/2018		1.000.000
Banco Pichincha	2,75%	19/2/2018		300.000
Banco Pichincha	2,50%	22/1/2018		200.000
				<u>2.000.000</u>

NOTA 11 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al, se componen de:

	2017	2016
Petromazonas EP	699.649	6.852.967
Servicios Drilling Technologies	236.235	-
Otros menores	81.964	101.652
Provisión planillas (1)	482.593	832.254
Provisión incobrables	(306.115)	(299.864)
	<u>1.194.326</u>	<u>7.487.009</u>

(1) Constituye provisión de servicios prestados en el año 2016 y 2017 planillados y que aún no han sido facturados.

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

El movimiento de la Previsión de incobrables, se muestra a continuación:

	2017	2016
Saldo inicial	299.864	463.004
Reversion prevision, ver Nota 8	-	(189.890)
Prevision incobrables del año	6.251	26.750
Saldo final	306.115	299.864

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2016 y 2017. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con socios comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

Sociedad	Transacción	2017	2016
COMPAÑIAS RELACIONADAS			
Cuentas por cobrar:			
Asociacion ARB Smartpro	Servicios	433.307	433.307
RELACIONADO			
Cuentas por pagar:			
Maria Luisa Tirra	Arriendo	-	3.680
COMPAÑIAS RELACIONADAS			
Cuentas por pagar:			
Smartfactory Y Negocios Corporativos	Servicios	-	15.299
NSI Ecuador S.A.	Servicios	-	543.178
SinIntegral S.A.	Servicios	-	164.815
Ecuarent S.A.	Servicios	-	437.204
TOTAL			
		-	1.160.496
		-	1.164.176

Remuneración del personal clave de la gerencia

La remuneración pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta el año 2016 fue US\$ 263.225 y en el año 2017 fue de US\$ 222.754

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 13 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

Los saldos de los impuestos anticipados, y por pagar, se componen de:

	2017	2016
Impuestos anticipados		
Crédito tributario IVA	161,180	185,003
Retención impuesto a la renta	904,648	1,060,190
Retención IVA	4,394	11,988
Impuestos por pagar	1,070,222	1,257,181
IVA por pagar	12,183	3,893
Retenciones de impuesto a la renta	2,390	11,911
Retenciones de IVA	5,127	27,787
Impuesto a la renta, ver Nota 17	32,446	211,633
	52,146	255,224

NOTA 14 –PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos y saldos de propiedad, planta y equipo se muestran a continuación:

Descripción	Saldo 31 de diciembre 2015	Adiciones	Ventas	Saldo 31 de diciembre 2016	Adiciones	Saldo 31 de diciembre 2017
Terrenos	339,762	-	(292,262)	47,500	-	47,500
Edificios y construcciones	279,998	-	(279,998)	-	-	-
Maquinaria y equipo	2,022,776	-	-	2,022,776	-	2,022,776
Herramientas e instrumentación	2,056	-	-	2,056	-	2,056
Equipos de computación	607,426	-	-	607,426	-	607,426
Vehículos	354,967	-	-	354,967	-	354,967
Equipo de oficina	24,932	-	-	24,932	-	24,932
Muebles y enseres	79,566	-	-	79,566	-	79,566
Sistema ERP Ekon	350,865	-	-	350,865	-	350,865
Total Costo	4,062,348	-	(572,260)	3,490,088	-	3,490,088
(-)Depreciación acumulada	(1,774,442)	(373,132)	21,542	(2,126,032)	(304,714)	(2,430,746)
TOTAL	2,287,906	(373,132)	(550,718)	1,364,056	(304,714)	1,059,342

Los saldos netos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 se muestran a continuación:

	2017	
Terrenos	47,500	Costo
Maquinaria y equipo	2,022,776	Dep.
Herramientas e instrumentación	2,056	Acumulada
Equipos de computación	607,427	
Vehículos	354,967	
Equipo de oficina	24,932	
Muebles y enseres	79,566	
Sistema ERP Ekon	350,865	
	(2,430,746)	
	3,490,089	
	1,059,343	
	-	
	15,456	
	5,861	
	44,340	
	60,793	
	206	
	885,187	
	47,500	
	-	
	(1,137,589)	
	(1,850)	
	(546,634)	
	(310,627)	
	(19,071)	
	(64,110)	
	(350,865)	
	-	
	1,059,343	

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Constituye deuda a la compañía TARAY MEDITERRANEA SL (España) por servicios efectuadas en el año 2010, y de acuerdo a lo expuesto por el asesor jurídico de la compañía es una deuda que no va a ser pagada, ya que la empresa en mención únicamente puede ejecutar el cobro en un periodo de 5 años como plazo máximo; adicionalmente el criterio de la Administración es la no cancelación de estas facturas en razón de la baja calidad y cumplimiento del contrato y cumplimiento acordado con el proveedor. Por lo antes expuesto se autorizó en la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 12 de diciembre del 2016, y con la asesoría legal del Estudio Spingarn & Marks S.A. del 5 de marzo del 2018 a que se de baja el pasivo descrito por el monto de US\$ 1.406.565.92;

NOTA 16 – DIVIDENDOS POR PAGAR

Los dividendos por pagar constituyen utilidades acumuladas y distribuidas, pero no pagadas, los mismos que serán canceladas a los Accionistas de acuerdo a la disponibilidad de efectivo de la compañía.

	2017	2016
Dividendos po pagar	1.729.257	3.426.150
	1.729.257	3.426.150

NOTA 17 –PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El movimiento de las provisiones y beneficios sociales durante el 2017, se compone de:

SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA, SMARTPRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

	Saldo al 31 diciembre del 2016	Provisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al 31 diciembre del 2017
Pasivos corrientes				
Sueldos por pagar	66,291	593,812	(623,851)	36,252
Décimo tercer sueldo	7,101	72,398	(76,242)	3,257
Décimo cuarto sueldo	10,393	21,559	(28,450)	3,502
Vacaciones	67,156	40,465	(63,693)	43,928
Aportes al IESS	19,538	187,706	(195,848)	11,396
Fondos de reserva	2,042	63,995	(65,330)	707
Préstamos less	10,171	111,936	(114,666)	7,441
Liquidaciones por pagar	-	304,297	(273,270)	31,027
otros por pagar	9,784	6,953	(13,572)	3,165
Participación trabajadores	4,645	-	(4,645)	-
Pasivo no corriente	197,121	1,403,121	(1,459,567)	140,675
Desahucio	89,425	25,562	(54,490)	60,497
Sublación Patronal	32,094	6,914	(1,519)	37,489
	121,519	32,476	(56,009)	97,986

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 la empresa reporta un impuesto a pagar, como producto de la conciliación tributaria realizada.

Impuesto a la renta	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	32.446	211.633
Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -		

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año:

Véase página siguiente:

	2017	2016
Pérdida del año antes de impuesto a la renta	(534.131)	(740.767)
Más - Gastos no deducibles	227.994	186.174
	<u>227.994</u>	<u>186.174</u>
Base tributaria	(306.137)	(554.593)
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	-	-
Anticipo impuesto a la renta determinado	54.077	211.633
Rebaja anticipo impuesto a la renta tercer cuota	(21.631)	(103.932)
Retenciones en fuente del año	(56.092)	(956.258)
Credito tributario años anteriores	(848.557)	848.557
Saldo a favor del contribuyente	872.203	

Situación fiscal -
 A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

NOTA 19 – CONTINGENCIAS FISCALES

La compañía mantiene los siguientes procesos:

a) Contencioso Tributario # 17507-2014-0057, por Impuesto a la renta del año 2010, interpuestos ante el Servicio de Rentas Internas, por glorias por ésta determinada; la compañía fijó una garantía por US\$ 16 685,69 y la cuantía del proceso asciende a US\$ 166856,90.

b) Se halla en el proceso de revisión del Acto Administrativo emanado del Servicios de Rentas Internas, correspondiente Impuesto a la Renta del año 2014 No. DZ9-ASODETC16-00000010 emitida el 10 de marzo de 2016, la misma que hasta la fecha de emisión de los estados financieros no se ha emitido Resolución Administrativa alguna.

NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 asciende a la suma de 1'200.000 dividido en un millón doscientos mil acciones, de un valor nominal de un dólar cada una.

NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2017, la reserva legal se encuentra en un valor de US\$ 360.236

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, mantenidas en utilidades acumuladas, o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas, y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

NOTA 22 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2016. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario, sobretasas y salvaguardas, contribuciones modificaciones tributarias ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo.

NOTA 23 - REFORMAS Y BENEFICIOS TRIBUTARIOS

A) LEY ORGÁNICA DE INCENTIVOS Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL:

En diciembre del 2014, fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las cuales rigen a partir de enero del 2017.

Un resumen de estas reformas se muestra a continuación:

- a. Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- b. Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- c. Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- d. Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- e. Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- f. Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- g. Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- h. Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- i. Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- j. Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, determinándose una tasa que oscila entre el 22% y el 25%
- k. Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- l. Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- m. Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- n. Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

B) LEY ORGÁNICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA.

En mayo del 2016, fue publicada la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, las cuales rigen a partir de junio del 2016.

Un resumen de estas reformas se detalla a continuación:

- a. Se incrementa la tarifa del IVA (Impuesto al Valor Agregado) al 14% durante el período de un año contado a partir del mes siguiente de la publicación de la Ley.
- b. Contribución solidaria sobre las utilidades del 3% obtenidas por sociedades, fideicomisos, personas naturales sujetas al Impuesto a la renta y que hayan obtenido una base imponible superior a US\$ 12.000,00 (doce mil 00/100 dólares americanos).

- c. Contribución solidaria sobre el patrimonio del 0.90% para personas naturales residentes y no residentes que mantengan un valor de patrimonio dentro y fuera del país al 01 de enero del 2016 superior o igual a US\$ 1.000.000,00 (un millón 00/100 dólares americanos).
- d. 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 propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- e. 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 propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

C) LEY ORGÁNICA PARA EL EQUILIBRIO DE LAS FINANZAS PÚBLICAS.

En abril del 2016, fue publicada la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, en los cuales se establecieron varias reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

Un resumen de las principales reformas se detalla a continuación:

- a. Devolución del 1% al 2% del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por adquisición de compras de bienes y servicios cuyos pagos se los efectúe con dinero electrónico. Tarjes de débito y tarjetas de crédito. Toda compra cancelada con dinero electrónico, soportarán su deducibilidad de gastos para Impuesto a la renta y Crédito tributario
- b. Para determinar el Anticipo de Impuesto a la renta para los años 2017 al 2019, no se considerará los valores pagados con dinero electrónico, que se encuentren reflejados en Costos, Gastos e Ingresos.
- c. 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.
- d. 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.
- e. 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.
- f. Exención de un monto anual de US\$5.000 (cinco mil 00/100 dólares americanos) 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 retirros efectuados desde el exterior

D) LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA

El 29 de diciembre del 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecieron varias reformas a normas legales tributarias, sector monetario, sector financiero, entre otros.

Entre las principales reformas se establece:

a) Exoneración de Impuesto a la Renta en la fusión de entidades del sector financiero popular y solidario

b) Exoneración de Impuesto a la Renta a las nuevas microempresas por tres años.

c) Modificaciones a las provisiones de beneficios sociales de largo plazo, en base al pago de las mismas, y no su provisión contable.

d) Ampliación de la utilización, de los gastos personales, como deducciones adicionales para personas naturales.

e) Obligación de llevar contabilidad obligatoria, para profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos, que superen los US\$ 300.000 anuales.

f) Incremento de la tasa anual de impuesto a la renta del 22% al 25%, partir del año fiscal 2018

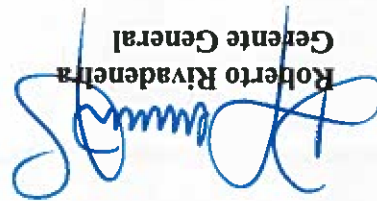
g) Bancarización de las transacciones financieras de US\$ 5.000 a US\$ 1.000

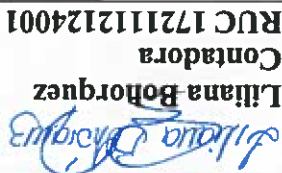
h) Sanciones por ocultamiento patrimonial.

NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, se produjeron los siguientes eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, no pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, pero si requieran revelación.

1. En febrero 4 del 2018, se efectuó en el Ecuador, el Referéndum y Consulta Popular, en el cual, entre otros temas, con una respuesta favorable del 63.1% de votos válidos, se aprobó derogar la Ley Orgánica para Evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos, conocida como "Ley de Plusvalía".
2. En enero 17 del 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitió la Resolución No. SCVS-DSC-2018-0001, por la cual se identifican a las Sociedades categorizadas como de "Interés Público", siendo incluidas en este grupo las que se dediquen a la construcción y actividades inmobiliarias. En tales circunstancias, la empresa califica como entidad de Interés Público.


Roberto Rivas
Gerente General


Liliana Bohorquez
Contadora
RUC 1721112124001