

CONSERDE MILLENUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". 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 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes 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.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas, préstamos 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.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios y la prestación de servicios de arrendamiento de sus activos fijos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.
- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores, contratistas y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por compra de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderos hasta 30 días, plazo en el que se pacta este tipo de transacciones.
- iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de contratos que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iv) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) 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 eliminado.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, excepto por los campers que se presentan al costo atribuido; menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Campers	15
Muebles y enseres	10
Equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Generadores	10
Maquinaria y equipo	10

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Conserde Millenium S.A., fue constituida según escritura pública del 22 de febrero del 2000, con el objeto de dedicarse a la realización de trabajos de ingeniería, diseño y planificación. Principalmente la fabricación y comercialización de estructuras metálicas.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Conserde Millenium S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) 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 presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Contenedores		10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar 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 obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

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. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El impuesto 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.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La 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 vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual conforme dispone la ley, publicada en registro oficial N°650 del 28 de agosto 2002.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingreso por comercialización, ensamblaje de estructura metálicas inamovibles y comercialización de panel: Los ingresos ordinarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega del bien.

Ingreso por comercialización de estructuras metálicas Campers móviles: Los ingresos por comercialización de campers móviles se reconoce en función al grado de avance. El avance se mide en función al porcentaje culminado de obra al cierre del periodo sobre el que se informa para cada contrato. Las facturaciones anticipadas de la comercialización de estructuras metálicas Campers se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del grado de avance del proyecto.

Ingreso por Arrendamiento y mantenimiento: Los ingresos son reconocidos una vez prestado el servicio, los riesgos significativos y las ventajas inherentes se hayan transferido al comprador.

o) Reconocimiento de costos y gastos

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

p) Valor razonable de instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

NOTA 3 - 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.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Administración de la Compañía estimó que no existe un riesgo material de deterioro de las cuentas por cobrar; y, en consecuencia, no registró dicha provisión.
- **Provisión por obsolescencia de inventarios:** La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.
- **Vida útil de campers, maquinaria, equipos, muebles y vehículos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Provisiones por impuesto a la salida de divisas:** La Administración de la Compañía registra el pago del impuesto a la salida de divisas correspondiente a las facturas recibidas por adquisición de panel del exterior cuando corresponde al costo de las importaciones o al gasto.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Reconocimiento de ingresos: Los contratos para la prestación de servicios en los diferentes proyectos. Los ingresos se registran de acuerdo con el método de porcentaje de terminación. El método de porcentaje de terminación se realiza en referencia al grado de avance de los proyectos, determinado con base en el porcentaje del total de los costos incurridos a la fecha frente a los costos estimados totales a incurrir por el contrato.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La 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.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
 (Continuación)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>702,674</u>	<u>191,221</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	1,586,953	1,082,803
Otras cuentas por cobrar	<u>8,285</u>	<u>5,631</u>
Total de activos financieros	<u>2,297,912</u>	<u>1,279,655</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	195,304	108,400
Relacionada	276,951	239,049
Otras cuentas por pagar	122,987	372,714
Préstamos bancarios		-
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar	<u>6,000</u>	<u>6,000</u>
Total de pasivos financieros	<u>601,242</u>	<u>726,163</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas de corto plazo no devengan intereses.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	78,814	86,222
Banco Internacional S.A.	221,280	2,618
BanEcuador B.P.	680	480
Fondos fijos y rotativos:		
Caja chica	400	400
Fondo rotativo	1,500	1,500
Equivalente de efectivo		
Certificados de depósitos (1)	400,000	100,001
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>702,674</u>	<u>191,221</u>

(1) Corresponde a un certificado de depósito con el Banco Internacional S.A., con fecha de vencimiento 18 de enero del 2018 y genera una tasa de interés del 3.30% anual.

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aurelian Ecuador S.A.	1,126,304	-
Gente Oil Ecuador PTE. LTD.	151,781	380,609
Falcon Electric Supply S.A.	19,806	27,006
Petroamazonas EP	3,660	106,218
Otros	54,067	61,495
	<u>1,355,619</u>	<u>575,328</u>
Provisión de ingresos (1)	231,334	507,475
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>1,586,953</u>	<u>1,082,803</u>

(1) Al cierre del año la Administración de la Compañía estimó ingresos diferidos por contratos con los siguientes clientes: Gente Oil Ecuador PTE Ltd., por US\$. 141.635; Aurelian Ecuador S.A., por US\$. 49.141; Petroamazonas EP por US\$. 26.463; y, otros menores por US\$ 15.715.

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es baja, debido principalmente a la rotación en la recuperación de la cartera de clientes. Razón por la cual al cierre del año 2017 y 2016 no se realizó una estimación por pérdidas en cuentas por cobrar.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención fuente impuesto a la renta	64,788	34,132
Retención fuente (IVA)	-	7,547
Crédito tributario (IVA)	-	7,485
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>64,788</u>	<u>49,164</u>

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	212,289	130,683
Productos en proceso	35,572	51,874
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>247,861</u>	<u>182,557</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Campers	824,546	969,723	7%
Muebles y enseres	20,538	19,488	10%
Equipos:	65,202	65,202	10%
Equipo de computación	51,012	45,391	33%
Vehículos	179,071	124,363	20%
Generadores	53,753	53,753	10%
Maquinaria y equipo	55,441	37,389	10%
Contenedores	73,601	63,601	10%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terreno	30,000	30,000	
Total de propiedades y equipo	<u>1,353,164</u>	<u>1,408,910</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(546,096)	(526,075)	
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>807,068</u>	<u>882,835</u>	

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	Terreno	Campes	Muebles y enseres	Equipos y Contenedores	Equipos de computación	Vehículos	Generadores, Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	30,000	789,572	4,722	80,766	8,670	50,505	29,533	993,768
Adiciones	-	-	7,499	-	1,854	-	3,585	12,938
Ventas	-	(21,172)	-	-	-	-	-	(21,172)
Depreciación del año	-	(65,462)	(735)	(9,598)	(7,437)	(15,786)	(3,681)	(102,699)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	30,000	702,938	11,486	71,168	3,087	34,719	29,437	882,835
Adiciones	-	54,946	1,050	10,000	5,622	54,708	18,052	144,378
Ventas	-	(127,308)	-	-	-	-	-	(127,308)
Depreciación del año	-	(57,493)	(1,423)	(9,847)	(2,632)	(17,074)	(4,368)	(92,837)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	30,000	573,083	11,113	71,321	6,077	72,353	43,121	807,058

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía tiene como garantía el terreno y las construcciones con el Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO, por un valor de US\$ 384,986.97.

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sra. Mirian Cueva	28,778	12,409
Sr. Segundo Cajas	24,844	11,282
Sra. Maria Echeverria	18,796	-
Comercial KYWI S.A.	13,487	2,490
Sra. Rosa Avalos	11,568	6,096
Sr. Julio Reascos	12,763	-
Sr. Richard Puebla	11,955	-
Comercializadora Dinámica Táctica S.A.	-	12,195
Petroamazonas EP	-	10,086
Megafrio S.A.	-	8,625
Transemanuel S.A.	1,633	4,257
Otros menores	71,480	40,960
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>195,304</u>	<u>108,400</u>

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimiento de corto plazo. Por las cuales no se han entregado garantías sobre las mismas y no devengará intereses.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2017 y 2016 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Omegaopportunity S.A.</u>		
Arriendo y mantenimiento de campers	-	17,551
Compra de campers	191,786	-
Administración y gerenciamiento de obra	-	232,550
Reembolsos de gasto	-	1,139
	<u>191,786</u>	<u>251,240</u>

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO		
Cuentas y documentos por pagar		
<u>Omegaoportunity S.A.</u>		
Servicios de administración de proyecto	85,165	239,049
Compra de campers	191,786	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>276,951</u>	<u>239,049</u>

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un valor de US\$. 39.131 (2016 – US\$. 36.000).

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Subrogación con Omegaoportunity S.A.	(1)	24,976	215,382
Provisión de gastos		-	6,703
Provisión de garantía de contrato	(2)	94,095	80,000
Anticipos de clientes		-	60,547
Otros menores		3,920	10,082
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>122,991</u>	<u>372,714</u>

(1) Con fecha 09 de diciembre del 2016, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas la Compañía Conserde Millenium S.A., resuelve subrogar en las obligaciones que su empresa relacionada Omegaoportunity S.A., mantiene con ciertos acreedores; y, de este modo se salda la cuenta por pagar que Conserde Millenium S.A., mantiene con Omegaoportunity S.A., por un valor de US\$ 215.382, al 31 de diciembre del 2017, el saldo es de US\$ 24.976.

(2) Corresponde a una provisión por garantías de proyectos vigente al cierre del año.

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	314,150	95,167
Retenciones de impuestos por pagar		27,200	12,030
Impuesto al valor agregado (IVA)		121,209	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>462,559</u>	<u>107,197</u>

(1) Ver Nota 19

NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bono a empleados		-	61,452
Participación trabajadores en las utilidades	(1)	232,559	49,519
Obligaciones con el IESS		19,215	8,749
Beneficios sociales		38,709	39,658
Sueldos por pagar		37,842	5,366
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>328,325</u>	<u>164,744</u>

(1) Ver Nota 19

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	(1)	26,559	24,235
Desahucio	(2)	13,035	10,749
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>39,594</u>	<u>34,984</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS
 (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	24,235	18,093
Costo laboral por servicio	6,043	5,456
Costo financiero del año	1,075	884
Reversión de reservas trabajadores salidos	(1,587)	(1,767)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(3,207)	1,569
Total	<u>26,559</u>	<u>24,235</u>

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	10,749	9,003
Costo laboral por servicio	3,223	1,683
Costo financiero del año	529	390
Reversión de reservas trabajadores salidos	(551)	(735)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(915)	408
Total	<u>13,036</u>	<u>10,749</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2017 y 2016 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8.34%	5.44%
Tasa esperada de incremento salarial	3.97%	1.64%
Rotación del personal	2.63%	-4.88%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 17 – VENTAS NETAS

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – VENTAS NETAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de campers	2,958,451	928,132
Arriendo de campers	917,230	1,016,799
Reparación y adecuación de campers	-	130,340
Venta de panel	-	213,886
Varias	385,328	2,015
Provisión de ingresos	(1) 231,334	507,475
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>4,492,343</u>	<u>2,798,647</u>

(1) Al cierre del año la Administración de la Compañía estimó ingresos diferidos por contratos con los siguientes clientes: Gente Oil Ecuador PTE Ltd., por US\$ 141.635; Aurelian Ecuador S.A., por US\$ 49.141; Petroamazonas EP por US\$ 26.463, y, otros menores por US\$ 15.715.

Los principales contratos con los cuales la Compañía genera ingresos se resumen a continuación:

Venta de dos edificios tipo "A" y seis edificios tipo "B", a Aurelian Ecuador S.A.

Con fecha 12 de julio del 2017, la Compañía aceptó el contenido, condiciones y obligaciones de la Orden de Compra N° 4500005986, para la venta a Aurelian Ecuador S.A., de dos edificios tipo "A" y seis edificios tipo "B".

Arriendo de campamento a la Compañía Gente Oil Ecuador PTE. LTD.

La Compañía se comprometió con la empresa Gente Oil Ecuador PTE. LTD, según orden de servicio CC2014-001 a partir del año 2014, al arrendamiento de un campamento para 100 personas por un periodo de 5 años. Dicho campamento debe incluir con servicios de operación y mantenimiento.

Ensamblaje de Campers a la Compañía Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A.

Con fecha 16 de julio del 2016, la Compañía se compromete al ensamblaje de seis salas de control para estación denominadas sistema SCADA.

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

Costo de ventas

Un detalle de la composición del costo de ventas se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima y materiales	1,354,696	647,632
Contratistas	22,525	66,956
Alquiler de equipos	-	41,157
Transporte	46,681	17,537
Otros costos	(1) 213,724	389,094
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>1,637,626</u>	<u>1,162,376</u>

- (1) Corresponde a pagos realizados principalmente por: seguros US\$ 37.840; honorarios US\$ 27.300; y, otros menores US\$.148.584.

(Ver página siguiente).

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Gastos de administración y ventas

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	532,616	430,333
Honorarios	400,476	219,948
Mantenimiento	157,048	211,733
Depreciación	92,837	102,694
Servicios básicos	76,642	78,016
Gastos de viaje	47,572	12,903
Herramientas y materiales	20,780	20,502
Atención empleados	17,007	14,829
Gastos médicos	10,236	5,671
Móvilización y transporte	9,885	11,934
Impuestos, tasas y contribuciones	8,822	27,641
Seguros	11,383	14,057
Arriendo	5,228	8,696
Beneficios definidos	8,898	7,998
Seguridad ocupacional	8,155	5,969
Combustible	4,405	5,416
Multas e intereses	1,110	5,388
Servicios de seguridad	762	31,940
Otros menores	46,529	25,459
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>1,460,391</u>	<u>1,241,127</u>

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del pasivo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propiedades y equipos (revaluados)	34,891	50,163
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>34,891</u>	<u>50,163</u>

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

Conciliación del gasto por impuesto a la renta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto diferido		
Ajuste activo por impuesto diferido	-	1,815
Propiedades y equipos (revaluados)	(15,272)	(11,107)
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	314,150	95,167
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>298,878</u>	<u>85,875</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	1,550,393	330,130
(-) Participación trabajadores	(232,559)	(49,519)
(+) Gastos no deducibles	110,121	151,969
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>1,427,955</u>	<u>432,580</u>
Impuesto a la renta causado - 22%	314,150	95,167
(-) Retenciones en la fuente	(64,788)	(34,132)
Saldo por pagar del contribuyente	<u>249,362</u>	<u>61,035</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.

(Ver página siguiente)

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

NOTA 20 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía fue de US\$. 425.000 dividido en 425.000 acciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

b) 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.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC/ICLCPA/IFRS/G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo acreedor por US\$. 642.759 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

d) Distribución de dividendos

Mediante Acta celebrada el 28 de marzo del 2017, la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir como dividendos un valor que no exceda del 20% de las utilidades del año 2016, posterior con fecha 10 de agosto del 2017, la Junta General Extraordinaria Universal de accionistas tomó la decisión de repartir a los Accionistas el saldo de las utilidades retenidas del año 2016, más un valor adicional de US\$ 170.000 de utilidades retenidas de periodos anteriores. Dichos rubros fueron cancelados en su totalidad al cierre del año 2017, excepto por parte de los dividendos de uno de los Accionistas que al cierre del año se mantiene como una cuenta por pagar, por un valor de US\$. 6.696.

(Ver página siguiente)

CONSERDE MILLENIUM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

Mediante Acta celebrada el 12 de abril del 2016, la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir como dividendos un valor que no exceda del 30% de las utilidades del año 2016, monto que fue cancelado en su totalidad durante el año 2016, excepto por parte de los dividendos de uno de los accionistas que al cierre del año se mantiene como una cuenta por pagar, por un valor de US\$ 37.541.

NOTA 21 – CONTINGENTES

En base a una comunicación preparada por los asesores legales de la Compañía se presenta a continuación las principales contingencias al cierre del año 2017:

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantenía confiscados los fondos de la cuenta corriente del BanEcuador B.P., debido a una coactiva presentada por Petroamazonas EP. Con fecha 15 de diciembre del 2017 según procedimiento de ejecución de coactiva N° JNC-PAM-0114-2017, se declaró extinguida totalmente la obligación y se levantaron las medidas cautelares.

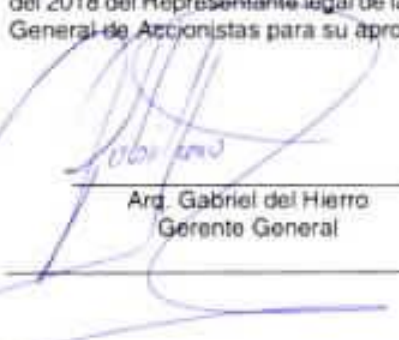
Al cierre del año la Compañía mantiene un proceso laboral vigente el cual podría representar un contingente de US\$ 1.769.

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de marzo del 2018) 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.

NOTA 23 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 16 de marzo del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



Arg. Gabriel del Hierro
Gerente General



Ing. Roberto Amores
Contador General