

**"PADKO S.A."**  
**Estados Financieros Auditados**  
**Al 31 De diciembre De 2017**  
**Con El Informe Del Auditor Independiente**

**INDICE DEL CONTENIDO:**

**Informe del Auditor Independiente**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Estado de Resultados integral**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Notas a los Estados Financieros**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Señores Accionistas de la Compañía  
"PADKO S.A."**

### **Opinión Calificada**

He auditado los estados financieros de la compañía "PADKO S.A." que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio, y Flujos de Efectivo por el año que terminó en esa fecha así como las notas que comprenden un resumen de las Políticas Contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos descritos en el párrafo de fundamentos para una opinión calificada, los estados financieros adjuntos referidos en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía "PADKO S.A." al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamento para la opinión Calificada**

Los estados financieros omiten la aplicación de la sección 27 Deterioro del Valor de los Activos, para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor, así como la depreciación del período según la Sección 17. En consecuencia, los elementos del activo Propiedad Planta y Equipo maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2017 presentan sobreestimados, en montos que en las circunstancias no ha sido práctico cuantificar.

He llevado esta auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría-NIA. mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros de este informe. Soy independiente de La Compañía "PADKO S.A." de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales y Ética (IESBA) junto con los requerimientos que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base suficiente y adecuada para proveer una opinión calificada.

### **Responsabilidades de la Administración en relación a los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que determinan como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de los errores materiales, debido a fraude o error. 

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

**La administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.**

#### **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

**Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.**

**Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:**

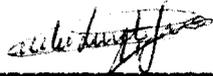
- ✓ **Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.**
- ✓ **Se obtiene conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.**
- ✓ **Se evaluó lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.**
- ✓ **Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basado en la evidencia de la auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la**

correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas para que modifique mi opinión. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- ✓ Evalúe la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- ✓ Se comunicó a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

#### **Énfasis en Asuntos**

- Los Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 presentan comparados con el año 2016 que fueron auditados por otros auditores.
- Sin Modificar la opinión hacemos un llamado de atención para que la compañía se enmarque en los cumplimientos obligatorios exigidos por la Unidad de Análisis Financiero económico UAFE, por estar inmersa en la rama de la construcción y afines.
- Sin Modificar la opinión hacemos un llamado de atención a la compañía por cuanto presentan inactividad financiera y operacional en los años terminados al 31 de diciembre de 2017 comparados con el año 2016.



---

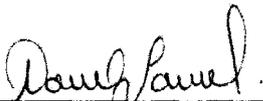
**CPA. Lic. Carmen Cecilia Puente Jara**  
**SC-RNAE 543 - CPA Reg. 3707**  
**Quito DFL 12 noviembre de 2018**

**PADKO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

		Diciembre 31,	
	NOTAS	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas Por Cobrar y Otras Cuentas Por Cobrar	4	120,126	120,126
Activos Por Impuestos Corrientes	5	<u>120,424</u>	<u>120,424</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>240,550</b>	<b>240,550</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	6	<u>1,939,759</u>	<u>1,939,759</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1,939,759</b>	<b>1,939,759</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2,180,309</u></b>	<b><u>2,180,309</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otras Obligaciones Corrientes	7	64,023	64,023
Pasivos Por Impuestos Corrientes	5	<u>140,629</u>	<u>140,629</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>204,652</b>	<b>204,652</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros Pasivos No Corrientes	8	<u>150,989</u>	<u>150,989</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>150,989</b>	<b>150,989</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>355,641</u></b>	<b><u>355,641</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Pagado	10	800	800
Aportes para Futura Capitalización		1,230,665	1,230,665
Reservas		269,687	269,687
Resultados Acumulados		<u>323,516</u>	<u>323,516</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,824,668</b>	<b>1,824,668</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,180,309</u></b>	<b><u>2,180,309</u></b>

Ver Notas a los Estados Financieros

  
 Dra. Paola Paredes Vivas  
 Gerente General

  
 CPA. Ing. Blanca Garzón Ch.  
 Contador General

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	2017	2016
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b> <i>Nota 11</i>	=	=
<b>GASTOS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES:</b> <i>Notas 12</i>		
Gastos de Ventas y Administración	=	=
Otros Ingresos Operativos	=	=
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	-	-
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS</b>		
Gastos Financieros	=	=
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	=	=

Ver Notas a los Estados Financieros

  
 Dra. Paola Paredes Vivas  
 Gerente General

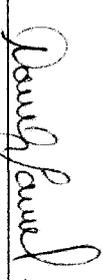
  
 CPA. Ing. Blanca Garzón Ch.  
 Contador General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresado en U.S. dólares)

	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESERVAS RESERVAS FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31/12/2016	250,768	480,697	160,069	109,619	323,515
Transferencias Cuentas Patrimoniales	(244,968)	244,968			
Ajustes del periodo			(159,269)	159,269	
Saldo al 31/12/2016	800	1,230,665	800	268,887	323,515
Saldo al 31/12/2017	800	1,230,665	800	268,887	323,515
					1,824,668

Ver Notas a los Estados Financieros

  
 Dra. Paola Parades Vivas  
 Gerente General

  
 CPA. Ing. Blanca Garzón Ch.  
 Contador General

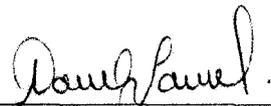
**PADKO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en U.S. dólares)

	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		0	-
Pagos a proveedores y a empleados		0	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	<u>487,718</u>
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>		-	<u>487,718</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	<u>-</u>
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>		0	<u>-</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pago Préstamos Largo Plazo		0	<u>(490,281)</u>
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	<u>-</u>
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>		-	<u>(490,281)</u>
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>			
Incremento neto en efectivo y bancos		-	<u>(2,563)</u>
Saldos al comienzo del año		-	<u>2,563</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>3</b>	<u>0</u>	<u>0</u>


---

**Dra. Paola Paredes Vivas**  
Gerente General


---

**CPA. Ing. Blanca Garzón Ch.**  
Contador General

**"PADKO S.A."**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

*La compañía "PADKO S.A." es una sociedad Anónima, legalmente constituida en la República del Ecuador, el 9 de julio de 2001. Con registro Mercantil No.2669 del tomo 132. Su domicilio se localiza en la Calle Pampite 184 y Padre Carlos, Urbanización Jardines del Este de la parroquia de Cumbayá, de la ciudad del Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha del Cantón Quito.*

*El objeto Social y sus actividades relevantes son relacionadas con la prestación y construcción de Ingeniería civil, la compraventa arrendamiento, administración de bienes inmuebles, corretaje, permuta y agenciamiento, así como cualquier otro acto jurídico relacionado directamente con bienes inmuebles, la planificación diseño o la construcción por cuenta propia y/o civil y de toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios, multifamiliares e industriales, inclusive en propiedad horizontal y construcciones viales hidráulicas, hidrosanitarias, puertos aeropuertos; comprar o arrendar maquinaria liviana y pesada para la construcción. Podrá realizar y celebrar toda clase de actos y contratos ya sean civiles o mercantiles, con empresas privadas, públicas o semipúblicas e intervenir en licitaciones y concurso de ofertas, todo ello para el fiel cumplimiento de sus fines y relación con su objeto.*

### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

*Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.*

#### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

*Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de PADKO S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y comparados con el año 2016 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.*

## **2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

- ✓ **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.** - La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia 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 estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos, para el año terminado al 31 de diciembre de 2017 la compañía no ha tenido actividad.
- ✓ **Vida útil de propiedad, planta y equipos.** - Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos 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. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2017 es razonable. La compañía no ha tenido movimiento en el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre.
- ✓ **Deterioro de propiedad, planta y equipo.** - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades, planta y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.
- ✓ **Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.** - Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se reconocerán considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.
- ✓ **Obligaciones por beneficios definidos.** - El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones

que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa. La compañía al 31 de diciembre de 2017, no cuenta con empleados en relación de dependencia.

### **2.3 EFECTIVO Y BANCOS**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización. Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 la compañía no ha tenido movimiento de estas cuentas patrimoniales.

### **2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

- ✓ **Reconocimiento.** - Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.
  
- ✓ **Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.  
El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.  
En caso de que se construyan propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.  
Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.
  
- ✓ **Medición posterior al reconocimiento.** - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.  
Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, planta y equipo.

- ✓ **Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.** - El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<b>Grupo de activos</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Instalaciones, Edificios	20
Maquinaria, equipos, muebles y enseres, herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

- ✓ **Baja de propiedad, planta y equipo.** - La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias generadas por la venta de propiedad, planta y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.
- ✓ **Deterioro.** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.
- ✓ Para el año que termina al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la compañía no ha tenido movimiento en Propiedad Planta y Equipo, debido a que no ha tenido actividad operacional.

## 2.5 IMPUESTOS

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

- ✓ **Impuesto corriente.** - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.
- ✓ **Impuestos diferidos.** - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.  
  
En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.
- ✓ **Impuestos corrientes y diferidos.** - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.
- ✓ Los impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017, son el arrastre de créditos tributario IVA, e Impuesto a la Renta de años anteriores.

## 2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada. No existe aplicación para el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

## **2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

- ✓ **Obligaciones por beneficios definidos.** - El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

*Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.*

*El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.*

*Como la compañía no tiene empleados en relación de dependencia al 31 de diciembre de 2017, razón tal que no se realizaron estos estudios.*

- ✓ **Participación a trabajadores.** - La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.
- ✓ **Vacaciones.** - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## **2.8 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

*Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo, y un ingreso de actividades ordinarias para el caso de la Compañía*

## **2.9 INGRESOS**

*Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. La Compañía para el periodo 2017 no tuvo actividad operacional*

- ✓ **Ingresos por venta de bienes.** - Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Los Ingresos de la compañía son derivados de Actividades de la Construcción, por lo tanto, se aplica la Sección 23 PYMES, que, para el efecto, está siendo medida el ingreso y costo en porcentajes de terminación. Para el año 2017 la Compañía no tuvo actividad operacional

- ✓ **Ingresos financieros.** - Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

## **2.10 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengo, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Para el año que termina al 31 de diciembre de 2017 la compañía no ha tenido actividad operacional.

## **2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

## **2.12 ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar y préstamos.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 a 180 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- ✓ **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.
- ✓ **Baja de un activo financiero.** - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

## **2.13 PASIVOS FINANCIEROS**

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- ✓ **Pasivos financieros medidos al costo amortizado.** - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- ✓ **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.** - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

- ✓ **Baja de un pasivo financiero.** - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo

financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Los saldos correspondientes a los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017 no han tenido variación con los saldos terminados al 31 de diciembre de 2016, por cuanto la compañía ha permanecido sin actividad.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cajas	<u>0</u>	<u>2.563</u>
Total	<u>0</u>	<u>2.563</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

### 4. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Otras Cuentas por cobrar :		
Clientes	<u>120.126</u>	<u>120.126</u>
Total	<u>120.126</u>	<u>120.126</u>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de esta cuenta por cobrar se aproxima a su valor razonable.

### 5. IMPUESTOS

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	12.888	12.888
Crédito Tributario a favor de la Empresa (Imp. Rta.)	<u>107.536</u>	<u>107.536</u>
<b>Total</b>	<u>120.424</u>	<u>120.424</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
<b>Impuestos por pagar y total</b>	<u>140.629</u>	<u>140.629</u>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados.** - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<b>Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta</b>	0	0
<b>Gastos no deducibles</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Utilidad gravable</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Impuesto a la renta causado (1)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anticipo calculado impuesto renta (2)</b>	<u>0</u>	<u>11.418.63</u>
<b>Impuesto a la renta del ejercicio registrado en resultados</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, pues no existe actividad operacional.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 0.00, el impuesto a la renta causado es de USD 0.00; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<b>Pagos</b>	(0.00)	(11.419)
<b>Provisión del año</b>	0.00	0
<b>Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal</b>	(0.00)	(0.00)
<b>Crédito tributario años anteriores</b>	<u>107.536</u>	<u>107.536</u>
<b>Saldos al fin del año</b>	<u>107.536</u>	<u>107.536</u>

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo	2.847.023	2.847.023
Depreciación acumulada	(907.264)	(907.264)
Importe neto	<u>1.939.759</u>	<u>1.939.759</u>
Muebles y Enseres de Oficina	17.966	17.966
Maquinaria y Equipos	1.882.793	1.882.793
Equipos de computación	13.140	13.140
Vehículos	<u>25.860</u>	<u>25.860</u>
Total propiedad, planta y equipo netos	<u>1.939.759</u>	<u>1.939.759</u>

Los movimientos de Propiedad Planta y Equipo no tuvieron movimiento por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, como se demuestra en el siguiente cuadro:

	Muebles y enseres de oficina	Maquinaria y Equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
<b>Costo:</b>					
Saldos al 31 de diciembre del 2016	37.269	2.648.329	32.126	129.299	2.847.023
Saldos al 31 de diciembre del 2017	37.269	2.648.329	32.126	129.299	2.847.023
Saldos al 31 de diciembre del 2016	19.304	765.536	18.986	103.439	907.264
Saldos al 31 de diciembre del 2017	19.304	765.536	18.986	103.439	907.264
Gasto por depreciación a)	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	19.304	765.536	18.986	103.439	907.264
<b>Saldos netos:</b>					
Al 31 de diciembre del 2016	17.966	1.882.793	13.140	25.860	1.939.759
Al 31 de diciembre del 2017	17.966	1.882.793	13.140	25.860	1.939.759

a) La Compañía, mantiene el valor de salvamento, para muebles y enseres, equipo de cómputo, y vehículos, la maquinaria no fue depreciada en el año 2017 por cuanto no tuvo actividad operacional, la maquinaria no fue utilizada, ni deteriorada, porque su importe en libros es menor que el valor del importe recuperable.

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	-	-
Otras cuentas por pagar:		
IESS por pagar	<u>64.023</u>	<u>64.023</u>
Total	<u>64.023</u>	<u>64.023</u>

## 8. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas GPC	<u>150.989</u>	<u>150.989</u>
Total	<u>150.989</u>	<u>150.989</u>

## 9. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

### ✓ Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas a contado, por lo general realiza convenios de pago que van de 30 a 360 días, asegurando que la transferencia de servicios se realice bajo riesgos mínimos de recuperación de capital y de esa manera asegurar el retorno de su inversión.

- ✓ **Riesgo de tasa de interés**  
La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.
- ✓ **Riesgo de liquidez**  
La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un periodo de doce meses. El objetivo de la Compañía es monitorear continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- ✓ **Riesgo de tipo de cambio**  
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía no está expuesta a este tipo de riesgo por cuanto realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.
- ✓ **Riesgo de gestión de capital**  
La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando las ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	0.00	0.00
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	120.126	120.126
Total activos financieros	<u>120.126</u>	<u>120.126</u>

Pasivos financieros al costo amortizado:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	<u>64.023</u>	<u>64.023</u>
Total pasivos financieros	<u>64.023</u>	<u>64.023</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 10. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (USD 800.00) que corresponden a ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una. (un dólar cada una)

SOCIOS	NO. DE ACCIONES	VALOR USD \$	%
Tatiana Irene Paredes Vivas	480	480	60
Galo Esteban Paredes Vivas	320	320	40
<b>TOTALES</b>	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

### RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

### RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados:		
Ganancias Acumuladas	<u>323.516</u>	<u>323.516</u>
Total	<u>323.516</u>	<u>323.516</u>

### **11. INGRESOS ORDINARIOS, COSTOS Y GASTOS**

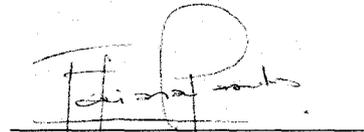
La compañía en el periodo 2017 no ha tenido ingresos de actividades ordinarias ni a incurrido en gastos ni costos, su actividad fue a nivel patrimonial, en recaudación de cuentas por cobrar y cancelación de pasivos.

### **12. EVENTOS SUBSECUENTES**

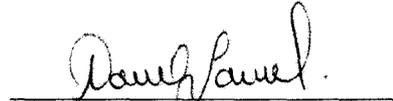
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de PADKO S.A. el 20 de septiembre 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Dra. Paola Paredes Vivas  
Gerente General



CPA. Ing. Blanca Garzón Ch.  
Contador General