

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Comparativas con saldos al 31 de diciembre de 2016
(expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

SIMAR DEL ECUADOR S.A., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Tercera del Cantón, ante el Notario Mario Zambrano, el 02 de marzo de 1961, con el objeto principal de las construcciones de puentes, caminos, aeropuertos, obras públicas en general. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar y celebrar toda clase de actos y contratos ya sean civiles o mercantiles, de la naturaleza que fuesen con empresas privadas, públicas o semipúblicas.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía SIMAR DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2016, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación).

2.5. Propiedad y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son Revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Porcentaje de vida útil</i>	<i>Vida útil</i>
Edificios	5%	20 años
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de computación	33,33%	3 años
Maquinaria	10%	10 años

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.6. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.7. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.8. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.9. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.10. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las NIIF's - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2016:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF/Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Florícola San Antonio	43.439	43.439
C.C. Manta Internacional	1.003.366	633.070
(-) Provision Cuentas Incobrables Relacionadas	-3.831	-3.831
Total otras cuentas y documentos por cobrar con relacionados	<u>1.042.973</u>	<u>672.677</u>

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 se han incrementado de manera importante en especial con la compañía relacionada Centro Comercial Manta Internacional, debido a la venta de la cartera de clientes a esa empresa en razón de la existencia de un convenio de cobranza.

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
IVA compras	6.326	5.375
Retencion IVA 30% Servicios	4.316	4.316
Retencion IVA 70 % Sercicios	120.761	120.761
1% Retencion en la Fuente	4.850	4.850
8% Retencion en la Fuente	156.549	182.344
Total activos por impuestos corrientes	<u>292.801</u>	<u>317.646</u>

Corresponden a impuestos que se liquidan normalmente con las declaraciones mensuales.

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NO DEPRECIABLE

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Terrenos	27.456	27.456
Propiedad planta y equipo, no depreciable	<u>27.456</u>	<u>27.456</u>

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle es como sigue:

<u>Nombre del Activo</u>	<u>Dic. 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Dic. 2016</u>
Inmuebles	5.212.381	0	0	0	5.212.381
Muebles y Enseres	127.201	0	0	0	127.201
Equipos de Oficina	42.427	0	0	0	42.427
Vehículos	302.554	0	0	0	302.554
Equipos de computación	14.611	0	0	0	14.611
Maquinaria	97.560	0	0	0	97.560
Total Propiedad Planta y Equipo	5.796.734	0	0	0	5.796.734
Dep. Acum. Inmuebles	2.272.744	248.817	0	0	2.521.562
Dep. Acum. Muebles y Enseres	97.396	8.838	0	0	106.232
Dep. Acum. Equipos de Oficina	35.469	583	0	0	36.032
Dep. Acum. Vehículos	298.191	39.901	0	0	338.152
Dep. Acum. Equipos de computación	12.284	651	0	0	12.934
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	34.724	9.756	0	0	44.480
Total Depreciación Acumulada	2.750.809	308.583	0	0	3.059.391
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3.045.926				2.737.343

Corresponden a activos fijos que son de propiedad de la Compañía y no se encuentran pignarados para garantizar ningún crédito bancario. Se utilizan para el giro normal del negocio.

NOTA 9.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Propiedades de inversión	17.857	17.857
Total propiedades de inversión	17.857	17.857

El saldo corresponde a un velero de propiedad de la Compañía que está a disposición para alquiler o para la venta. No se ha calculado valores de deterioro ya que aún no corresponde.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Sueldos por pagar	1.440	0
Total obligaciones con el personal	<u>1.440</u>	<u>0</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON EL IEISS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
IESS por pagar	608	1.207
Fondos de Reserva	731	0
Total obligaciones con el IEISS	<u>1.339</u>	<u>1.207</u>

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Garantías Entregadas por Arriendos	26.222	26.222
Total otras cuentas por pagar	<u>26.222</u>	<u>26.222</u>

El saldo corresponde a los valores recibidos de clientes como garantía de los locales comerciales arrendados por Simar del Ecuador.

NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2015</u>
Nutrifort S.A	261.092	260.812
Hidalgo & Hidalgo	42.960	42.960
Total cuentas y documentos por pagar relacionados	<u>304.052</u>	<u>303.772</u>

NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS
(Continuación)

Corresponden a pasivos a largo plazo con compañías relacionadas, respaldadas por pagarés a favor de Simar del Ecuador S.A.

NOTA 14.- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2015</u>
Pasivos por impuestos diferidos	513.787	538.509
Total pasivo por impuesto diferido	<u>513.787</u>	<u>538.509</u>

Corresponde al reconocimiento de Pasivo por Impuesto Diferido basado en los siguientes criterios legales y contables:

- a) Según el artículo 8.2 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y artículo 8.8 de su Reglamento, el gasto por
- b) Depreciación por revalorización de activos será considerado como gasto no deducible.
- c) En el artículo 9 de la mencionada ley y artículo 10 de su reglamento se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del Impuesto a la Renta Diferido (previamente ya contemplado en la Niif - Nic 12).
- d) El pasivo por impuesto diferido permite que el saldo de la revaluación registrado en el patrimonio represente razonablemente el valor a favor de los accionistas.

La amortización anual se registra contra un abono al gasto por impuesto a la renta por un valor correspondiente al 22% de la depreciación de la revaluación de activos fijos.

NOTA 15.- OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2015</u>
Otros pasivos	825.497	825.497
Total otros pasivos	<u>825.497</u>	<u>825.497</u>

NOTA 15.- OTROS PASIVOS
(Continuación).

Este valor corresponde a pasivos de la Compañía que fueron objeto de reclasificación a largo plazo durante el año 2015, al 31 de diciembre del 2016 el detalle del saldo y la naturaleza de la cuenta está siendo investigado por la compañía; sin embargo los ajustes que de ello podrían derivarse afectarán de manera importante la situación financiera de la Compañía, con efectos tributarios y participación a trabajadores.

NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2016, ascendió a US \$ 2.436.070 , y se compone como sigue:

Capital Social. - El capital social de la compañía asciende a US\$ 40.000, dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 40 cada una.

Reserva Legal. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2016 la reserva de la Compañía asciende a US \$ 4.373.

Reserva Facultativa. - Al 31 de diciembre de 2016 ascendió a US \$ 4.963 y puede utilizarse para absorber pérdidas de ejercicios anteriores.

Resultados por aplicación por primera vez de NIIF's.- El efecto en Patrimonio de la aplicación de NIIF's para Pymes en la Compañía fue por US \$ 1.479.251

Resultados Acumulados. - Incluye los resultados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre de 2016 ascendió a US \$ 802.119.

Resultados del Ejercicio. - Considera los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2016 ascendió a US \$ 105.363

NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación).

SIMAR DEL ECUADOR S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AÑO: 2016

UTILIDAD DEL EJERCICIO	105.363
(-) Participación trabajadores	0
UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.	<u>105.363</u>
Gastos No Deducibles	
(+) Gastos no Justificados	9.203
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	<u>114.566</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-25.205
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	-22.440
(-) Crédito Tributario Retención en la fuente	0
VALOR DE IMPUESTO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	<u>-25.205</u>

NOTA 18.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los accionistas y Junta Directiva.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 31 de mayo del 2017 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.
