

COMPANÍA CUCED S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2017 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultado Integral.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estado de Flujo de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	10

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas y Administradores de
COMPAÑIA CUCED S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMPAÑIA CUCED S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de COMPAÑIA CUCED S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- ✓ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- ✓ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- ✓ Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ✓ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA Orly León M.,
Representante Legal
Reg. 0.22854



Audicenter S.A.
Reg. Sup. Cías. No. SC.RNAE-656.

Portoviejo, Ecuador
Abril del 2018

COMPAÑIA CUCED S.A.

ESTADO SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ACTIVOS	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	441.476	922.830
Inversiones Corriente	4	406.500	6.500
Cuentas y Documentos por cobrar	5	467.233	65.912
Inventario	6	934.302	907.716
Activos por Impuestos Corriente	7	8.789	15.587
Total activos corrientes		2.258.300	1.918.545
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo :	8		
Terreno		89.994	89.994
Instalaciones y Equipos de Oficina		30.433	14.315
Maquinarias y Equipos		431.541	338.877
Respuestas y herramientas		8.448	-
Muebles y Enseres		5.244	5.134
Equipos de Computación		8.974	8.693
Vehículos, Equipo de Transporte y Camionero		112.125	59.456
Total al costo		686.760	516.469
(-) Depreciación acumulada		(241.156)	(202.806)
Total propiedades y equipos, neto		445.604	313.663
Total Activos No Corrientes		445.604	313.663
TOTAL ACTIVOS		2.703.905	2.232.207



Leda Ligia Cuadros Loor
Gerente General



C.P.A. Elena Molina Flores
Contadora General

COMPANÍA CUCED S.A.

ESTADO SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS NOTAS ACCIONISTAS		2017	2016
(US\$ DÓLARES)			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por pagar	9	826.252	610.028
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	773	675
Otras Obligaciones Corrientes	11	62.848	18.108
Otros pasivos corrientes	12	726.094	599.991
Total pasivos corrientes		1.615.966	1.228.802
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar Accionista	13	377.705	377.886
Total Pasivo no Corriente		377.705	377.886
TOTAL DE PASIVO		1.993.671	1.606.688
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:			
Capital Social	15.1	800	800
Reserva Legal	15.2	400	400
Utilidad Acumulada		605.053	566.722
Utilidad del Ejercicio	18	103.979	57.597
Total patrimonio de accionistas		710.233	625.519
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		2.703.905	2.232.207



Lidia Ligia Cuadros Loor
Gerente General



C.P.A. Eloisa Molina Flores
Contadora General

COMPASIA CUCED.S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Prestación de Servicios de Construcción	16	2.403.950	1.191.672
Costo de Venta	17	(1.853.830)	(865.725)
MARGEN BRUTO		550.120	325.947
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Administrativos y Ventas		(419.326)	(328.278)
Total gastos de operación		(419.326)	(328.278)
Otros Ingresos		28.148	70.092
UTILIDAD OPERACIONAL		158.943	67.761
Utilidad (Perdida) Antes de 15% e impuesto a la renta		158.943	67.761
15% Participación de trabajadores en las utilidades		(23.841)	(10.164)
22% Impuesto a la renta (Ver conciliación Tributaria)		(31.121)	(1.096)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		103.980	56.501


Lida Ligia Cuadros Loor
Gerente General


C.P.A. Elena Molina Flores
Contadora General

COMPANÍA CUCED S.A.

ESTADODE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	400	566.722	57.597	625.519
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada	-	-	38.331	46.383	84.714
Saldos Al 31 de Diciembre del 2017	800	400	605.053	103.979	710.233


Leda Ligia Chacros Loor
Gerente General


C.P.A. Elena Molina Flores
Contadora General

COMPAÑIA CUCED S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USS)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	1.602.629
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.731.151)
Otros ingresos, gastos, neto	(391.178)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(519.700)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de activos fijos	(170.291)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(170.291)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aporte de socios	98
Obligaciones Bancarias	216.224
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	196.875
CAJA Y BANCOS	
Disminución neta en caja y bancos	(493.116)
Comienzo del año	929.330
Fin del año	447.977


 Lcdn. Ligia Cuadros Lour
 Gerente General


 C.P.A. Elena Molina Flores
 Contadora General

COMPAÑIA CUCED S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – USS)

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE CAJA NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ajustes para conciliar la (Pérdida Neta) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	
UTILIDAD NETA	103.980
Total	158.942
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumentos) Disminuciones:	
Inventarios	6.798
Cuentas por pagar	44.740
Obligaciones Fiscales	(31.121)
Provisión beneficios sociales	102.262
Cuentas por cobrar comerciales	(801.321)
Total	(678.642)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(519.700)


Lcda. Ligia Quintero Llorca
Gerente General


C.P.A. Elena Molina Flores
Contadora General

COMPAÑIA CUCED S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

COMPAÑIA CUCED S.A.

La compañía fue constituida, el 8 de mayo de 2007, en la ciudad de Portoviejo, Provincia del Manabí, siendo su aprobación en la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 07.P.DIC.0000383, de fecha Junio 1 de 2007, e inscrita en el Registro Mercantil, con el No. 25, de esta misma ciudad, el 22 de junio de 2007. Su actividad principal es dedicarse a la construcción, diseño, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras civiles, arquitectónicas y urbanísticas; a la construcción de toda clase de obras civiles, como carreteras, puentes, aeropuertos, terminales.

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda en circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto ciertas propiedades y equipos, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar

COMPAÑIA CUCED S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

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. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de caja y bancos y préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

2.2.1. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

COMPANÍA CUCED S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar (continuación)

Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.2.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre la base de este método.

2.2.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.2.3.2. 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.

2.2.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros son evaluados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa, para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado de valor puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, la existencia de dificultades financieras significativas del deudor o del emisor, la probabilidad de que el deudor

2.2.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado (continuación)

entre en quiebra o reorganización financiera, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce en los resultados del periodo.

2.2.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

Estos inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual fue determinada en función de un análisis de la posibilidad de venta.

2.4. Propiedades y equipos

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento (continuación)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los equipos de ensamblaje, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.4.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, el terreno y edificio e instalaciones están registrados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectúan periódicamente cualquier aumento en la revaluación de dicho terreno y edificio e instalaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación de terreno y edificio e instalaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía.

(continuación) Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.4.4. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de

COMPAÑÍA CUCED S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

2.4.4. Método de depreciación y vidas útiles (continuación)

depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificio e instalaciones	28 y 10
Equipos de ensamblaje	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

2.4.5. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

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

2.5. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por 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, en caso de producirse.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida y el reverso por deterioro como una disminución o aumento en la revaluación, respectivamente.

2.6. Impuestos

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

COMPAÑIA CUCED S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

2.6.1. Impuesto corriente (continuación)

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 no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.6.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7. Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8. Beneficios a Empleados (continuación)

2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de

tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 3.91% (4.33% en el 2017), tasa de incremento salarial del 1.50% (3% en el 2017) y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo. Sin embargo, en el 2017 y 2016 fueron reconocidas en los resultados del periodo, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.8.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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.

2.8.1.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

COMPAÑIA CUCED S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

2.8.2. Participación de trabajadores (continuación)

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1. Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la **propiedad** de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registra en el periodo en el que se conocen.

2.11. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo 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.

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 se presentan netos en las cuentas de resultados.

COMPAÑIA CUCED S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)****2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas (continuación)****2.12.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia**

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 7.	Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelación	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de activo por impuesto diferido por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades: Aclaración de alcance de los requerimientos de revelación	1 de enero del 2017

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.12.2 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas, pero aún no están en Vigencia

La Compañía si ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
Modificación a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
Interpretación CINTIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019

La Compañía ha decidido aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas tendrá un impacto sobre los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

COMPANÍA CUCED S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el saldo en Efectivo y Equivalentes al Efectivo es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Caja (a)	4,440	24
Banco (b)	437.036	922.806
Total Efectivo	441.476	922.830

(a) El detalle de Caja General es como sigue:

Caja Chica Oficina Sra. Ligia	2.574
Caja Chica Ing. Jahaira	1.865
Total Caja	4440

(b) El detalle de Bancos es como sigue:

Banco Pichincha 3365786004	135.746
BanEcuador 301160859	301.290
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	437.036

Luego de haber revisados la respectivas conciliación y partidas conciliatorias de las cuentas corrientes de los bancos del Pichincha y BanEcuador, se comprobó la adecuada disponibilidad y razonabilidad del saldo reflejado en el balance general proporcionados por la compañía con corte a cierre del 31 de diciembre de 2017.

4. INVERSIONES CORRIENTES

La inversión al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el saldo de inversiones es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Certificado Bancario Fiscal	6.500	6.500
BanEcuador (Sra. Ligia Cuadros)	400.000	-
Total	406.500	6.500

El detalle de Inversión Corriente al 31 de diciembre corresponde al Banco Produbanco (Sra. Ligia Cuadros) con No. 0066527, por el valor de 5400.000,00, una tasa interés de 6,25%, de un plazo de 181 días.

5. CUENTA Y DOCUMENTO POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el saldo de documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Cuenta por Cobrar Clientes	25.307	6.585
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados (a)	263.883	45.820
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados (b)	178.043	13.508
Total	467.233	65.912

COMPANÍA CUCED S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)****(a) El detalle de cuentas por cobrar no relacionados es como sigue:**

Anticipo trabajos eventuales	1.926
Anticipo viáticos a liquidar	13.131
Cta por cobrar Yandry Cuenca	2.072
Cta por cobrar Damian Zambrano	38
Cta por cobrar Ing. Javier Zambrano	100
Anticipo a proveedores	246.616
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	263.883

(b) El detalle de otras cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

Cuenta por cobrar Ing. Wilson	131.333
Préstamos a empleados	3.508
Anticipos Empleados	1.398
Cuentas por cobrar Banco Pichincha	10.213
Cuentas por cobrar Morona	8.400
CxC Alcantarillado Jipijapa	145
CxC Ing. Héctor Vélez	23.046
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	178.043

Corresponde a las cuentas por cobrar corrientes del presente ejercicio económico año 2017, las cuales están legalmente soportadas con respectiva factura de ventas a los clientes y otros artículos de cobro por los anticipos entregados a los proveedores. Las otras cuentas por cobrar constituyen saldos de las cuentas relacionadas. Debido a que las cuentas por cobrar son corrientes y su recuperación es efectiva, la empresa no efectúa provisiones de cuentas incobrable.

6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el detalle de la cuenta Inventario es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Materia Prima	84.630	181.051
Obras en Construcción	849.672	726.665
Total	934.302	907.716

Inventario corresponde a la toma física del ejercicio económico del 2017, en la cual no pudimos estar presentes en el inventario físico de materia prima, productos en proceso, suministros y materiales, que ascienden a US\$ 934.302.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el detalle de los pagos por impuestos es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Crédito Tributario a favor de empresa (IVA)	1.152	2.216
Crédito Tributario A favor de empresa (RENTA)	7.636	13.370
Total	8.789	15.587

COMPANÍA CUCED S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

(a) El detalle de Crédito Tributario a favor de empresa (IVA) es como sigue:

Crédito Tributario (IVA)	1.048
Crédito Tributario (ISD)	104
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	<u>1.152</u>

(a) El detalle de Crédito Tributario A favor de empresa (RENTA) es como sigue:

Retención en la fuente	6.565
Crédito tributario Alcabalas	1.071
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	<u>7.636</u>

COMPANIA CUCED S.A.
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en Dólares)

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo, se detalla como sigue:

	Terceno	Instalaciones y Equipos de Oficina	Maquinarias y Equipos	repuestos y herramientas	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos, Equipo de Transporte y Camionero	Total al costo	Depreciación Acumulada	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	89,994	14,315	338,877	-	5,134	8,693	59,456	516,469	(202,806)	313,663
Adiciones/Reclasificaciones	-	16,118	97,664	8,448	110	281	52,669	170,291	(38,350)	131,941
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	89,994	30,433	431,541	8,448	5,244	8,974	112,125	686,760	(241,156)	445,604

Corresponde a los bienes adquiridos por la compañía, con títulos de propiedad y facturas de compras. Las únicas adquisiciones efectuadas por la empresa en el presente ejercicio fiscal fueron, maquinarias, y equipos, así como varios vehículos a ser utilizados en la operación productiva a administrativa de COMPANIA CUCED S.A., las depreciaciones, se encuentran calculadas conformen con los porcentajes dispuestos en el reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las erogaciones de mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación de calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los porcentajes anuales dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica De Régimen Tributario Interno

COMPAÑIA CUCED S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017****(Expresado en Dólares)****9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el detalle de la Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Cuentas y Documento por pagar Proveedores	511.417	520.368
Otras Cuentas y Doc. por pagar Diversas Relacionadas (a)	314.836	89.660
Total	<u>826.252</u>	<u>610.028</u>

(a) El detalle de Cuentas y Documento por pagar Diversas Relacionadas es como sigue:

Ctas por pagar Ing. Wilson Cedeño	281.040
Ctas por pagar Ligia Cuadros	11.988
Ctas por pagar Wilter Cedeño	2.487
Ctas por pagar Banco Pichincha Cuced	8.400
Ctas por pagar Morona	10.213
Ctas por pagar Ing. Victor	5
Ctas por pagar Asc. Buen Vivir	249
Ctas por pagar don Farias	35
Ctas por pagar Ing. Héctor Vélez	168
Ctas por pagar Ing. Rueda	252
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	<u>314.836</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Tarjeta VISA	645	675
Deposito en transito	128	-
Total	<u>773</u>	<u>675</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el detalle de Otras Obligaciones Corriente es como sigue:

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Impuesto por Pagar	17.667	4.804
Beneficios Sociales (b)	45.181	13.304
Total	<u>62.848</u>	<u>18.108</u>

(b) El detalle de Beneficios Sociales es como sigue:

9,45% Aportes Individuales	2.028
11,15% Aportes Patronales- IESS	2.607
IESS por pagar	1.615
Fondos de Reservas	6.280
Sueldos por pagar	2.264
Décimo tercer sueldo por pagar	1.909
Decimo cuarto sueldo por pagar	3.869

COMPANÍA CUCED S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017**

(Expresado en Dólares)

15% Participación Utilidades Trabajadores	24.611
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	45.181

12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el detalle de Anticipo de Clientes es como sigue:

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Anticipo de Clientes	726.094	599.991
Total	726.094	599.991

13. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre de 2017 Y 2016 el detalle de Pasivos no Corriente es como sigue:

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Cuenta y documentos por pagar	377.705	377.886
Total	377.705	377.886

(a) El detalle de Cuenta y documentos por pagar es como sigue:

Proveedores por pagar L/P	215.521
Otros Aportes de los socios	162.184
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	377.705

14. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	158.943	67.761
15% Participación de Trabajadores en las utilidades	(23.841)	(10.164)
(-) Dividendos Exentos y Efectos por Método de Participación	-	(67.972)
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	135.101	(10.375)
(+) Gastos no deducibles	6.360	5.159
(+) Participación Trabajadores Atribuible a Ingresos Exentos y no Objeto de Imp. Renta	-	10.196
Base imponible	141.461	4.980
22% Impuesto a la Renta	31.121	1.096
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(25.388)	(13.394)
(-) Credito Tributario de años anteriores	(12.299)	-
Saldo a Favor del Contribuyente	6.565	12.298

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

COMPASIA CUCED S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

El 7 de diciembre del 2017, se promulgó en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135, el Decreto Ejecutivo No. 210, mediante el cual se dispone rebajas en el pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2017 del 100%, 60% y 40%, para las sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2005 hasta el 2017 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

15. Patrimonio

15.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Nombre	Nacionalidad	2017	%	2016	%
<i>(US Dólares)</i>					
CIDEÑO CIDEÑO WILSON JOSE	Ecuador	796	100	796	100
CEDEÑO CEDEÑO WILTER VICENTE	Ecuador	2	-	2	-
CUADROS LOOR LIGIA MARIBEL	Ecuador	2	-	2	-
		<u>800</u>	<u>100</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

15.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

	2017	2016
	<u>(US\$ DÓLARES)</u>	
Legal	400	400
Total	<u>400</u>	<u>400</u>

COMPANÍA CUCED S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en Dólares)

15.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF –
Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

16. Ingresos Ordinarios

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Prestación de Servicios de Construcción	2.403.950	1.191.672
Otros Ingresos	28.148	70.092
Total	2.432.098	1.261.764

17. Costos y Gastos por su Naturaleza

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Costo de ventas	(1.853.830)	(865.725)
Gastos de administración	(419.326)	(328.278)
Total	(2.273.155)	(1.194.003)

18. UTILIDADES

	2017	2016
	(US\$ DÓLARES)	
Utilidad Acumulada	605.053	566.722
Utilidad del Ejercicio	103.979	57.597
Total	709.033	624.319

19. Contingencia y Eventos Subsecuentes

Activo y Pasivo Corriente. - Al 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del presente informe, Abril del 2018, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Eventos Subsecuentes. - A la fecha de emisión de presente informe de Auditoría, Abril del 2018 no se han producido situaciones que en la opinión de administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los estados financieros adjuntos.

20. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración Abril del 2018, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

COMPAÑIA CUCED S.A.

INFORME ESPECIAL SOBRE LA EXISTENCIA Y FUNCIONAMIENTO DE LOS
PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO QUE APLICA LA COMPAÑIA
PARA CUMPLIR CON LAS NORMAS DE LA UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO
EN MATERIA DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTOS
DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2017.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

A los señores Accionistas y Administradores

CUCED S.A.
RUC: 1391744773001
Domicilio Legal: Av. Del Ejército y Luis Villacreses
Ciudad de Portoviejo

1. De acuerdo con las normas de auditoría vigentes, Hemos auditados el cumplimiento de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, en cumplimiento de las disposiciones vigentes, presento el informe con los resultados de la auditoría realizada durante el año 2017. Asimismo, se observará en cumplimiento de la Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008., a la compañía que mediante la Unidad de Análisis Financiero (UAF) y Superintendencia de Compañías y Valores, se encuentran obligadas a que el auditor externo efectúe verificaciones en relación con la existencia y funcionamiento de los procedimientos de control interno aplicados por la compañía basándose en la Resolución N°. SCVS-INC-DNCDN-2018-0003., publicada en el registro oficial 179 el día Jueves 25 de Enero del 2018 por la Superintendencia de Compañías y Valores.

2. En consecuencia, bajo nuestro carácter de auditores externos de la COMPAÑIA CUCED S.A. emitimos el presente Informe Especial sobre tales procedimientos de control interno por el ejercicio económico comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

Responsabilidad de la Gerencia.

3. La Gerencia de la compañía es la responsable de funcionamiento de los procedimientos de control interno sobre prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos de la COMPAÑIA CUCED S.A. de acuerdo a la normativa de la Unidad de Análisis Financiero y Superintendencia de Compañías y Valores.

4. La Compañía COMPAÑIA CUCED S.A. es responsable de establecer y mantener un sistema de control interno adecuado. El cumplimiento de esta función implica la utilización por parte de la Dirección y de la Gerencia de estimaciones y juicio crítico para evaluar los beneficios esperados y los costos que se relacionan con los procedimientos de control. Debido a las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que ocurran errores o irregularidades y que éstos no sean detectados. Además, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore, por lo que deberá prestarse debida atención a su actualización y adecuación a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

5. Nuestra responsabilidad es efectuar una opinión sobre la existencia y funcionamiento de los procedimientos de control interno sobre prevención de lavado de activos de la COMPAÑIA CUCED S.A. y así dar fe de la aplicación a las normativas de la Unidad de Análisis Financiero al 31 de diciembre de 2017, respecto de los cuales hemos emitido nuestro Informe del Auditor de fecha Abril 2018.

Informe Sobre Cumplimiento de Disposiciones de la Superintendencia de Compañías y Valores con los Controles Para las Operaciones de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos

6. Realizamos las pruebas y revisiones que fueron necesarias, a través de las cuales confirmamos con los controles aplicados por la compañía para prevenir operaciones relacionadas con el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, son apropiadas. Además, realizamos un seguimiento al cumplimiento del plan de trabajo para el año 2017 del Oficial de Cumplimiento y determinamos que la gestión de los Administradores, Unidad de Cumplimiento y del Oficial del Cumplimiento, fueron aprobadas con actas. Concluimos que las políticas y procedimientos aplicados durante el año 2017, fueron adecuadas para el control de prevención de lavado de activos, financiamientos del terrorismo y otros delitos.

7. Asimismo, nuestra labor profesional comprendió la verificación, mediante pruebas selectivas, de la existencia y funcionamiento de los procedimientos de control interno que aplica la Sociedad para cumplir con las normas de la UAF en materia de prevención del lavado de activo de origen delictivo, de acuerdo con las normas establecida por la Resolución N°. SCVS-INC-DNCDN-2018-0003 de la Superintendencia de Compañías y Valores.



**CPA Orly León M., Gerente
Representante Legal
Reg. 0.22854**



**Audicenter S.A.
Reg. Sup. Cías. No.SC.RNAE-656.**

**Portoviejo., Ecuador
Abril, del 2018**