

**ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN  
E INGENIERÍA ESCOING  
CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN  
E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**

***ESTADOS FINANCIEROS***

*Al 31 de diciembre del 2017 y 2016*

**CONTENIDO:**

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Definiciones:**

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
OBD:	Obligación por Beneficios Definidos
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América



AUDITSOLVER AUDITORES Y  
CONTADORES CIA. LTDA.

De las Brevas E-920 y Av. El Inca  
2da. Piso • Oficina 201  
Quito - Ecuador  
Telf.: + 593 2 245 7850  
Celi: + 593 9 9801 1229

[www.auditsolver.com](http://www.auditsolver.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de:**  
**ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 posición financiera de **ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Cuestiones clave de la auditoría**

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.



#### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales 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 adecuada 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente 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 adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos 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 negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

##### **Unidad de Análisis Financiero y Económico**

Tal como se explica en la Nota 24 a los estados financieros adjuntos, informamos que la compañía **ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**, cuyo objeto social está relacionado con la actividad de construcción de proyectos y obras de ingeniería civil, se encuentra obligada a informar a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), la documentación requerida en el artículo 5 de la Ley orgánica de prevención, detección y erradicación del delito del lavado de activos y del financiamiento de delitos. En cumplimiento a la referida Ley y al artículo 32 de las Normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No.SCV.DSC.14.009 del 30 de junio del 2014, adjuntamos al presente informe, el resultado de la aplicación de los procedimientos previamente convenidos, definidos en la Resolución No.SCVS.DNPLA.15.008 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de fecha 26 de mayo del 2015. El informe de cumplimiento de los procedimientos previamente convenidos, fueron realizados con la información preparada por **ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.** Nuestro trabajo se llevó a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aplicables a trabajos de procedimientos convenidos. La responsabilidad y suficiencia de los procedimientos convenidos es de la Administración de la Compañía.

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---



Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

*Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.*

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.  
SC. RNAE No. 750

Christian Valenzuela  
Socio

Quito - Ecuador  
Abril 23, 2018

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA**  
**ESCOING CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	547	15.922
Cuentas por cobrar			
Clientes	7	421.372	55.788
Anticipos proveedores		8.355	44.158
Otras cuentas por cobrar		506	501
Inventarios	8	56.081	28.002
Servicios y otros pagos anticipados		3.320	8.024
Activos por impuestos corrientes	9	6.129	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>496.310</b>	<b>152.395</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	733.493	1.083.831
Inversiones permanentes		100	10
<b>Total activo no corriente</b>		<b>733.593</b>	<b>1.083.841</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.229.903</b>	<b>1.236.236</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar			
Proveedores	11	140.795	128.544
Anticipos clientes		68.134	51.662
Otras cuentas por pagar	12	278.905	130.349
Obligaciones con instituciones financieras	13	88.353	139.892
Pasivos por impuestos corrientes	9	28.828	33.229
Beneficios a empleados	14	66.536	41.704
Dividendos por pagar		12.374	12.374
Partes relacionadas	15	273.942	314.255
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>957.867</b>	<b>852.009</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	13	21.486	85.792
Jubilación patronal y desahucio	16	23.127	23.472
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>44.613</b>	<b>109.264</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.002.480</b>	<b>961.273</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	17	<b>227.423</b>	<b>274.963</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.229.903</b>	<b>1.236.236</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Rene Porras  
Gerente General



Magdalena Guachimboza  
Contadora General

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA**  
**ESCOING CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**  
 POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos		838.603	747.749
Otros ingresos		112.676	127.089
<b>Total ingresos</b>	<b>18</b>	<u>951.279</u>	<u>874.838</u>
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas	19	718.408	1.014.705
<b>Total costos de ventas</b>		<u>718.408</u>	<u>1.014.705</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>			
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de administración		185.566	321.541
Gastos financieros		21.884	41.941
Otros gastos		70.803	5.250
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>20</b>	<u>278.253</u>	<u>368.732</u>
<b>PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		<u>(45.382)</u>	<u>(508.599)</u>
Impuesto a la renta		6.397	26.200
<b>RESULTADO DE LOS PERIODOS</b>		<u>(51.779)</u>	<u>(534.799)</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ganancia reconocida en estudios actuariales		4.239	32.456
<b>RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERIODOS</b>		<u>(47.540)</u>	<u>(502.343)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Rene Porras  
Gerente General



Magdalena Guachimboza  
Contadora General

ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

51

Nota	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados		Total
						Resultados acumulados	Resultado integral	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	10,000	-	5,000	28,186	-	560,997	8,822	613,005
Transferencia a resultados acumulados							8,822	
Reconocimiento de impuesto a la renta año 2015						(24,625)	(8,822)	(34,625)
Aportes de socios para futura capitalización		188,926						188,926
Resultado del período							(534,799)	(534,799)
Ganancia en estudios actuariales					32,456			32,456
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	10,000	188,926	5,000	28,186	32,456	545,194	(534,799)	274,963
Transferencia a resultados acumulados							534,799	
Resultado integral							(51,779)	
Ganancia en estudios actuariales					4,239			4,239
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	10,000	188,926	5,000	28,186	36,695	10,395	(51,779)	227,423

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Rene Porras  
 Gerente General

  
 Magdalena Guachimboza  
 Contadora General

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA  
 ESCOING CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo provisto por clientes	489.491	1.334.282
Efectivo utilizado en proveedores	(56.374)	(969.275)
Efectivo utilizado en empleados	(78.283)	(418.464)
Efectivo provisto por otros	71.211	19.223
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>426.045</u>	<u>(34.234)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(285.172)	(9.978)
Efectivo provisto por venta de propiedad, planta y equipos	-	152.058
Efectivo utilizado en adquisiciones de acciones	(90)	(10)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(285.262)</u>	<u>142.070</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo utilizado en instituciones financieras	(115.845)	(263.788)
Efectivo (utilizado en) provisto por partes relacionadas	(40.313)	171.758
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(156.158)</u>	<u>(92.030)</u>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(15.375)</b>	<b>15.806</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	<b>15.922</b>	<b>116</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<b><u>547</u></b>	<b><u>15.922</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Rene Porras  
 Gerente General

  
 Magdalena Guachimboza  
 Contadora General

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTRUCTURA, CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA  
ESCOING CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERIODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN  
POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Resultado del periodo</b>	(51.779)	(534.799)
<b>Partidas de conciliación entre el resultado del periodo y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>		
Regulación provisión cuentas incobrables	-	(16.907)
Depreciaciones	127.246	192.986
Utilidad venta activo fijo	-	(38.071)
Venta de activo fijo	508.264	-
Impuesto a la renta	6.397	26.200
<b>Resultado del periodo conciliado</b>	<u>590.128</u>	<u>(370.591)</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
(Aumento) Disminución de clientes	(365.584)	600.002
(Aumento) Disminución de inventarios	(28.079)	39.104
Disminución de pagos anticipados	40.502	65.512
(Aumento) Disminución de impuestos corrientes	(6.129)	53.228
Disminución de otros activos	-	(34.222)
Aumento (Disminución) de cuentas y documentos por pagar	12.251	(169.945)
Disminución de pasivos por impuestos corrientes	(10.798)	(45.667)
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados	28.726	(194.900)
Aumento de otros pasivos	165.028	23.245
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>426.045</u>	<u>(34.234)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



**Rene Porras**  
Gerente General



**Magdalena Guachimboza**  
Contadora General

***ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA  
ESCOING CIA. LTDA.***

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

**1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CIA. LTDA.**, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de diciembre del 2006, con un plazo de duración de ochenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi.

El objeto de la Compañía es la actividad de asistencia, diseño, construcción, ejecución, aplicación, montaje, mantenimiento, supervisión y construcción de proyectos, obras de Ingeniería Civil, Eléctrica, Mecánica, Metalmecánica, Electromecánica y Telecomunicaciones en el área industrial, comercial y residencial.

**2. BASES DE PREPARACIÓN**

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CIA. LTDA.**, es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CIA. LTDA.**, es una compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Provisión de cuentas incobrables*

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

*Vida útil y porcentaje de depreciación*

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de la propiedad, planta y equipo al final de cada período que se informa.

*Jubilación Patronal y Desahucio*

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CIA. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

#### **b. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los valores en cajas, los saldos conciliados en cuentas bancarias.

#### **c. Inventarios**

El costo de inventarios comprende los suministros, repuestos y materiales registrados al costo de adquisición en dólares y que se utilizan esencialmente para el mantenimiento de equipos y trabajos operativos de la Compañía. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

#### **d. Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden a las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

#### **e. Propiedad, planta y equipo**

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo es el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente en efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

Un elemento de propiedad, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

El valor razonable de los terrenos y edificios se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada por un perito calificado. La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, será necesaria una nueva revaluación.

La Compañía ha escogido el Modelo del Costo para la medición posterior de los elementos de propiedad, planta y equipo.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedad, planta y equipos que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo, son revisados al término de cada período anual.

La vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo, son los siguientes:

<b>Detalle de activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>% Depreciación</b>	<b>% Valor residual</b>
Edificios	20 años	5%	20%
Muebles y enseres	10 años	10%	0%
Repuesto y herramientas	10 años	10%	0%
Maquinaria y equipo - otros	10 años	10%	0%
Equipos de computación	3 años	33.33%	0%
Vehículos	3 - 5 - 7 años	33.33% - 14% - 20%	10%

**f. Activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

**Reconocimiento de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

**1. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza las cuentas por cobrar de acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

**2. Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada de una con otra parte, si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las

transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Socios de la Compañía
- Herportrans Pesados S.A.

Las transacciones que la Compañía, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Compra de bienes y prestación o recepción de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie).

### **Transacciones con personal clave de la gerencia**

El personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía considera que no mantiene personal clave de la gerencia; en tal razón, las notas que acompañan a los estados financieros no incluyen revelaciones bajo este concepto.

### **3. Anticipos proveedores y terceros**

Representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por los anticipos entregados a proveedores locales y terceros.

### **4. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores, préstamos y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

#### *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **5. Cuentas y documentos por pagar**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

## **6. Obligaciones con instituciones financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

### **g. Beneficios a empleados**

#### *Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

#### *Beneficios por Terminación*

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

#### *Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos*

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

#### **h. Capital social**

Las participaciones de los Socios se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futuras capitalizaciones, las reservas, los otros resultados integrales, los resultados acumulados y el resultado del periodo.

#### **i. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

#### **j. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

**k. Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**l. Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para los periodos 2017 y 2016 está gravada a la tasa del 22%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

**m. Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

*Efectivo en caja y bancos:* Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

*Actividades de operación:* Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

*Actividades de inversión:* Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

*Actividades de financiación:* Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA**

**a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía**

**Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo – Información a revelar**

La modificación a la NIC 7 de Estado de Flujos de Efectivo sugiere la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiamiento, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.

Para cumplir con este requerimiento las entidades deben revelar los siguientes cambios en los pasivos que surgen de actividades de financiamiento:

- (a) cambios derivados de flujos de efectivo por financiación;
- (b) cambios que surgen de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios;

- (c) efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera;
- (d) cambios en los valores razonables; y
- (e) otros cambios.

Estas revelaciones permiten al usuario de los estados financieros, conocer lo siguiente:

- verificar su comprensión sobre los flujos de efectivo de la entidad, ya que proporciona una conciliación entre el estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo;
- mejorar su confianza en las proyecciones de los flujos de efectivo futuros de la entidad, cuando pueden usar una conciliación para verificar su comprensión de los flujos de efectivo de la entidad;
- proporcionar información sobre las fuentes de financiamiento de una entidad y la forma en que esas fuentes se han utilizado a lo largo del tiempo; y
- para que les ayude a entender mejor la exposición de la entidad a los riesgos asociados con la financiación.

Cabe indicar que cuando una entidad aplica por primera vez esta modificación, no se requiere información comparativa con el periodo anterior.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía ha adoptado la referida enmienda, y como parte de las revelaciones del Estado de Flujos de Efectivo, ha incluido como anexo al estado financiero, la “Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento”.

Con relación a otras Normas y Enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2017, no se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA**

**b) Nuevas normas, normas revisadas y enmiendas emitidas que aún no entran en vigencia**

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas y enmiendas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas; las cuales permiten su aplicación anticipada.

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de enero del 2018	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación. Introducción de un modelo de contabilidad de coberturas: modelo de deterioro de valor de pérdidas esperadas con proyección a futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<b><u>Título y nombre normativa</u></b>	<b><u>Fecha que entra en vigencia</u></b>	<b><u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u></b>
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31,15, 18 y SIC 31 (Emitida en mayo 2014)	01 de enero del 2018	Establece los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.
NIIF 16 – Arrendamientos. Sustituye a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27; puede aplicarse de forma anticipada, pero solo si también se aplica la NIIF 15 (Emitida en enero 2016)	01 de enero del 2019	Aclara el tratamiento de arrendamientos operativos y financieros, elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero que se registran dentro del balance y los arrendamientos operativos para los que no se exige el reconocimiento de las cuotas de arrendamiento futuras.
Enmienda a la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (Fecha de enmienda: noviembre 2013)	01 de enero del 2018	Modificaciones a la contabilidad de coberturas.
NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.
NIC 40 - Propiedades de Inversión	01 de enero del 2018	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.
NIIF 2 – Pagos basados en acciones	01 de enero del 2018	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.
CINIIF 22 - Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	01 de enero del 2018	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.

<b><u>Título y nombre normativa</u></b>	<b><u>Fecha que entra en vigencia</u></b>	<b><u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u></b>
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	01 de enero del 2019	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.
NIIF 17 - Contratos de seguros	01 de enero 2021	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

## **5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### ***Riesgo de crédito***

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía **ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes de hasta 45 días.

### ***Riesgo de liquidez***

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### ***Riesgo de Mercado***

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar la exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### ***Riesgo de Tasa de Interés***

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras, en las cuales se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central; por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

### ***Riesgo de Moneda***

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

### ***Gestión del Capital***

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Total pasivos	1,002,480	961,273
Menos: efectivo	(547)	(15,922)
Deuda neta	1,001,933	945,351
Total patrimonio	227,423	274,963
Índice deuda - patrimonio ajustado	<b>4.41</b>	<b>3.44</b>

## **6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos por:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja	96	121
Bancos	451	15,801
<b>Total</b>	<b>547</b>	<b>15,922</b>

## **7. CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por cobrar clientes están compuestos por:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Clientes	<b>(1)</b>	134,064	83,480
Clientes (servicios no facturados)	<b>(2)</b>	315,000	-
(-) Provisión de cuentas incobrables	<b>(3)</b>	(27,692)	(27,692)
<b>Total</b>		<b>421,372</b>	<b>55,788</b>

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(1) Los saldos de clientes se presenta a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Paliz Ruiz Pedro Polivio	36,443	-
Omega Grúas Camiones Winchas Montacargas S.A.	29,732	-
Consortio Internacional Railroad Constructions	27,692	27,692
Constructora Norberto Odebrecht S.A.	11,205	16,751
Chiliquinga Villacis Rovinson Giovanny	10,000	-
Rentalamsa S.A.	7,929	-
Consortio Línea 1 - Metro de Quito Acciona – Odebrecht	4,782	6,142
Herportrans Pesados S.A.	590	25,990
Construlaba S.A.	270	3,575
Acosta Chiliquinga Alba Marilú	-	1,000
Otros clientes	5,421	2,330
<b>Total</b>	<b>134,064</b>	<b>83,480</b>

(2) Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía reconoció ingresos prestados por servicios de alquiler de maquinaria y equipo los cuales no han sido facturados por US\$ 315,000 servicios entregados a los clientes: China Fujian Yixing Cía. Ltda., China Railway 19 Bureau Group Corporation y Herportrans Pesados S.A.; los cuales fueron facturados en el año 2018.

(3) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo al inicio	(27,692)	(44,599)
(+) Regulación	-	16,907
<b>Saldo al final</b>	<b>(27,692)</b>	<b>(27,692)</b>

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de inventarios se representan en US\$ 56,081 y US\$ 28,002 respectivamente; y corresponden a inventario de consumo para realizar operaciones propias del negocio. A continuación el detalle:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inventario de productos para la venta	18,421	25,175
Inventarios repuestos y otros	37,292	-
Inventario de dotaciones	368	2,827
<b>Total</b>	<b>56,081</b>	<b>28,002</b>

**9. IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se componen de:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>Activos</u></b>		
Crédito tributario Impuesto a la Renta	6,129	-
<b>Total</b>	<b>6,129</b>	<b>-</b>
<b><u>Pasivos</u></b>		
IVA por pagar	26,370	20,306
Retenciones por pagar	2,458	2,100
Impuesto a la renta por pagar	-	10,823
<b>Total</b>	<b>28,828</b>	<b>33,229</b>

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

	<b>2017</b>			
	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Adición</b>	<b>Venta</b>	<b>Saldo al final</b>
<b><u>No depreciables</u></b>				
Terrenos	44,299	-	-	44,299
<b><u>Depreciables</u></b>				
Edificios	29,436	-	-	29,436
Construcciones en curso	155,042	11,940	-	166,982
Muebles y enseres	5,027	-	-	5,027
Maquinaria y equipo	502,697	273,232	(375,145)	400,783
Equipos de computación	19,863	-	-	19,863
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	869,143	-	(529,828)	339,315
Otras propiedades, planta y equipo	77,002	-	(16,965)	60,037
Repuestos y herramientas	9,000	-	-	9,000
	1,711,509	285,172	(921,938)	1,074,742
(-) Depreciación acumulada	(627,678)	(127,246)	413,674	(341,249)
<b>Total</b>	<b>1,083,831</b>	<b>157,926</b>	<b>(508,264)</b>	<b>733,493</b>

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	2016				Saldo al final
	Saldo al inicio	Adición	Baja	Venta	
<b><u>No depreciables</u></b>					
Terrenos	44,299	-	-	-	44,299
<b><u>Depreciables</u></b>					
Edificios	29,436	-	-	-	29,436
Construcciones en curso	147,257	7,785	-	-	155,042
Muebles y enseres	5,286	-	-	(259)	5,027
Maquinaria y equipo	615,089	1,754	-	(114,146)	502,697
Equipos de computación	19,424	439	-	-	19,863
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	957,526	-	(34,813)	(53,570)	869,143
Otras propiedades, planta y equipo	90,941	-	-	(13,939)	77,002
Repuestos y herramientas	9,000	-	-	-	9,000
	1,918,258	9,978	(34,813)	(181,914)	1,711,509
(-) Depreciación acumulada	(502,619)	(192,986)	10,071	57,856	(627,678)
<b>Total</b>	<b>1,415,639</b>	<b>(183,008)</b>	<b>(24,742)</b>	<b>(124,058)</b>	<b>1,083,831</b>

**11. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar proveedores están compuestos por:

	2017	2016
Import Track Cía. Ltda.	25,612	-
Llerena Brito Rodrigo Giovanni	11,346	-
Relubquim Cía. Ltda.	10,560	-
Aguayo Moposita Carlos Javier	9,350	9,350
Nugra Nugra Ángel Florencio	7,067	10,067
Importadora de Materiales de Acero Cía. Ltda.	6,084	10,084
Flores Villafuerte Rubén Patricio	5,688	8,688
Toaquiza Vilca Edison Vladimir	3,874	4,168
Sepribe	3,785	3,785
Sweaden Compañía de Seguros S.A.	2,350	6,146
Herportrans Pesados S.A.	476	13,816
Otros Proveedores	54,603	62,440
<b>Total</b>	<b>140,795</b>	<b>128,544</b>

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Prestamos no relacionados (1)	229,584	114,750
Tarjetas de crédito	15,132	15,599
Otras cuentas por pagar	34,189	-
<b>Total</b>	<b>278,905</b>	<b>130,349</b>

(1) La composición de los préstamos no relacionados se presenta a continuación:

	<b>2,017 (a)</b>	<b>2016(a)</b>
Jenny Silva	71,361	-
Navas Marco	34,400	38,900
Gladys Acosta	31,500	-
Alba Acosta	29,522	14,567
Genaro Porras	22,772	14,477
Cristian Villacis	5,384	-
Balseca Paul	5,200	18,000
Darwin Chilibingua	-	3,406
Otros (menores a US\$ 3,000)	29,445	25,400
<b>Total</b>	<b>229,584</b>	<b>114,750</b>

(a) Corresponde a créditos recibidos por parte de terceros los cuales han sido empleados para capital de trabajo. Estos créditos no poseen contratos, no genera intereses ni tiene fecha definida de vencimiento.

## 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con instituciones financieras vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son las siguientes:

**2017**

<b>Detalle</b>	<b>Desde</b>	<b>Hasta</b>	<b>Tasa</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>
Banco del Austro	8/7/2014	31/10/2019	9.76%	7,286	6,208
Banco del Austro	13/3/2015	31/3/2019	9.76%	57,531	15,278
Banco Guayaquil	22/7/2016	20/1/2018	5.75%	8,000	-
Sobregiro Banco Pichincha				4,375	-
Sobregiro Banco del Austro				783	-
Sobregiro Banco Produbanco				10,378	-
			<b>Total</b>	<b>88,353</b>	<b>21,486</b>

**ESTRUCTURA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA ESCOING CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2016**

<b>Detalle</b>	<b>Desde</b>	<b>Hasta</b>	<b>Tasa</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>
Banco de Guayaquil	20/10/2014	15/10/2017	11.23%	24,980	-
Banco Produbanco	23/7/2014	17/7/2017	11.23%	14,452	-
Banco del Austro	8/7/2014	31/10/2019	9.76%	6,037	12,983
Banco del Austro	13/3/2015	31/3/2019	9.76%	52,202	72,809
Banco del Austro	14/10/2014	30/9/2017	9.76%	24,497	-
Banco de Guayaquil	22/7/2016	20/1/2017	5.75%	15,000	-
Sobregiro Banco del Austro				2,029	-
Sobregiro Banco Produbanco				695	-
			<b>Total</b>	<b>139,892</b>	<b>85,792</b>

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Los saldos de beneficios a empleados que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos	36,008	26,663
Provisión beneficios sociales	25,079	9,834
IESS por pagar	5,449	5,207
<b>Total</b>	<b>66,536</b>	<b>41,704</b>

**15. PARTES RELACIONADAS**

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Edgar Porras	126,875	152,583
Raúl Porras	76,516	102,004
Herportrans Pesados S.A.	49,129	35,223
Rene Porras	21,422	24,445
	<b>273,942</b>	<b>314,255</b>

Corresponden a préstamos recibidos por parte de los Socios y su compañía relacionada; valores recibidos para capital de trabajo. Estos créditos no generan intereses ni tiene fecha definida de vencimiento.

## 16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es de US\$ 23,127 y US\$ 23,472 respectivamente y se encuentra detallado de la siguiente forma:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>Jubilación Patronal</u></b>		
<b>Obligaciones por beneficios definidos al inicio del periodo</b>	<b>15,661</b>	<b>28,679</b>
Costo financiero	4,287	4,850
Reversión de reservas trabajadores salidos	(3,955)	(17,570)
Patrimonio - otro resultado integral	(451)	(298)
<b>Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo</b>	<b>15,542</b>	<b>15,661</b>
<b><u>Bonificación por Desahucio</u></b>		
<b>Obligaciones por beneficios definidos al inicio del periodo</b>	<b>7,811</b>	<b>21,137</b>
Costo financiero	1,512	1,261
Provisión actuarial por desahucio trabajadores salidos	(1,606)	(14,445)
Patrimonio - otro resultado integral	(132)	(142)
<b>Obligaciones por beneficios definidos al final del periodo</b>	<b>7,585</b>	<b>7,811</b>
<b>Total Jubilación Patronal y Desahucio</b>	<b>23,127</b>	<b>23,472</b>

### JUBILACIÓN PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La jubilación patronal ha sido registrada basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

### BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período 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 para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan

el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las principales hipótesis usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Hipótesis Actuariales</b>		
Tasa de descuento	8.34%	8.21%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.97%	3.95%
Tabla de rotación (promedio)	-6.06%	-35.29%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

**Jubilación Patronal**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Análisis de sensibilidad</b>		
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	15,765	15,514
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8.34%	8.21%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	15,322	15,809
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3.97%	3.95%

**Bonificación por Desahucio**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Análisis de sensibilidad</b>		
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7,652	7,741
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8.34%	8.21%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7,521	7,882
Impacto % en el OBD( tasa de incremento salarial + 0.5%)	3.97%	3.95%

Los análisis de sensibilidad presentados anteriormente pueden no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

## **17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

### **Capital Social**

El capital social es de US\$ 10,000 conformado por 10,000 acciones con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

### **Aportes para futura capitalización**

Corresponde a los aportes efectuados por los Socios de la Compañía para futuras capitalizaciones según Acta de Junta General de Socios celebrada el 12 de diciembre del 2016, cuyo valor presentado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es de US\$ 188,926.

### **Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

### **Reserva facultativa**

De acuerdo con el artículo trigésimo de la escritura de constitución de la Compañía, de las utilidades líquidas, la Compañía podrá destinar una parte o la totalidad de estas para constituir reservas facultativas o especiales, la misma que estará a disposición de la Compañía para los casos que la junta de socios considere necesaria.

### **Otros resultados integrales**

Comprenden partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del periodo, tal como lo requieren o permiten otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a la de los propietarios, bajo el concepto de Otros Resultados Integrales (ORI).

### **Resultados acumulados**

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido distribuidas a sus socios.

## **18. INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos percibidos por la Compañía corresponden a:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Prestación de servicios	771,675	897,417
Venta de bienes	70,174	35,118
Otros ingresos	112,676	127,090
Descuentos en ventas	(3,246)	(184,787)
<b>Total</b>	<b>951,279</b>	<b>874,838</b>

## **19. COSTOS**

El costo de venta de los servicios ofertados en los periodos 2017 y 2016, fue de US\$ 718,408 y US\$ 1,014,705 respectivamente.

## **20. GASTOS**

Los gastos generados por la operación del negocio durante los períodos 2017 y 2016 son los siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gasto de administración	185,566	321,541
Gastos financieros	21,884	41,941
Otros gastos	70,803	5,250
<b>Total</b>	<b>278,253</b>	<b>368,732</b>

## **21. IMPUESTO A LA RENTA**

### **a. Conciliación tributaria**

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2017 y 2016 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los Socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
(=) Pérdida contable	(45,382)	(508,599)
(+) Gastos no deducibles	74,459	7,479
(=) Utilidad gravable	29,077	(501,120)
<b>(=) Impuesto causado</b>	<b>6,397</b>	<b>-</b>
<b>(-) Anticipo de impuesto a la renta del período</b>	<b>11,515</b>	<b>26,200</b>
<b>(-) Rebaja del anticipo</b>	<b>6,909</b>	<b>-</b>
(=) Anticipo reducido del impuesto a la renta determinado	4,606	-
<b>(=) Impuesto a la renta determinado</b>	<b>6,397</b>	<b>26,200</b>
(-) Retención en la fuente	(12,526)	(14,754)
(-) Créditos tributarios de años anteriores	-	(623)
<b>(=) (Crédito tributario) / Impuesto a pagar</b>	<b>(6,129)</b>	<b>10,823</b>

#### **b. Contingencias**

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2017.

## **22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones de dólares, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y para aquellos sujetos pasivos cuyas operaciones con partes relacionadas locales o domiciliadas en el exterior en un monto acumulado superen los US\$ 15 millones deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones con partes relacionadas durante el periodo 2017, no superaron el importe de los US\$ 3 millones de dólares, por lo que a la fecha de emisión del presente informe la Compañía no se encuentra en la obligación de elaborar el Anexo y el Informe Integral de Precios de Transferencia.

## 23. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS Y OTRAS LEYES

### **Reformas a aplicarse en el período 2018: “Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera”**

Mediante suplemento del Registro Oficial No.150 del 29 de diciembre del 2017 se publica la Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

#### **Reformas tributarias**

- La deducción de gastos personales se efectuará de acuerdo a las cargas familiares. A menor número de cargas menor el monto que las personas naturales en relación de dependencia pueden reducir para el pago del impuesto a la renta (IR) y por lo tanto mayor será el pago de este tributo.
- Incremento del impuesto a la renta para las empresas del 22% al 25%, excepto para micro y pequeñas empresas, y exportadoras. Para los casos de sociedades con accionistas o socios en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación. Si la mencionada participación es igual o mayor al 50% del capital social, aplica el 28% de impuesto a la renta sobre toda la base imponible.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas durante tres años.
- Cambios en la fórmula del cálculo del anticipo de impuesto a la renta para las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales no obligadas a llevar contabilidad se excluye del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social obligatorio. También se excluirá de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del impuesto a la renta.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para los exportadores.
- Se elimina la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio, así como también el criterio de que la provisión por jubilación patronal es deducible si corresponde a empleados mayores a 10 años. Con la reforma sólo serían deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales, ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y iii) aquellas sociedades de turismo receptivo. En la normativa actual, el beneficio no se limitaba a los sectores mencionados.
- Disminuye de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. El no utilizar estos medios para los pagos de más de US\$1.000, genera que los gastos sean no deducibles y el impuesto al valor agregado (IVA) no pueda ser utilizado como crédito tributario.
- Devolución del excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto conforme se disponga en el Reglamento.

- Gravabilidad de impuesto al valor agregado (IVA) 0% a servicios de riego y drenaje previstos en la Ley Orgánica de Recursos Hídricos, Usos y Aprovechamiento del Agua.
- Se considerará como parte del cálculo del factor proporcional de IVA, a las ventas 0% del numeral 17 del artículo 55 de esta la LORTI, de producción nacional (cocinas eléctricas e inducción).
- Exención de la totalidad del pago de impuesto a la salida de divisas (ISD) para enfermedades catastróficas debidamente certificadas por autoridad sanitaria.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Deducción adicional del 10% en compras a organizaciones de la economía popular y solidaria.

#### **Reformas a las producción, comercio e inversión**

- Pago del impuesto a la renta de 22% para sociedades que suscriban contratos de inversión dentro del año siguiente a la vigencia de la ley, para la explotación minera y otras que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

#### **Reformas financieras**

- El dinero electrónico ya no será privativo (exclusivo) del Banco Central, en esta entidad ahora solo se liquidarán las transacciones.
- La Superintendencia de Bancos, en vez de la Dirección Nacional de Registro de datos Públicos, asumirá el registro de datos crediticios.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía ha determinado que los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas, son de muy bajo impacto para el negocio.

### **24. CUMPLIMIENTO A DISPOSICIONES ESTABLECIDAS EN LEY ORGÁNICA DE PREVENCIÓN, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DE DELITOS**

Al cierre del periodo 2017, la Compañía ha cumplido con informar y presentar a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), la documentación requerida según el artículo 5 de la Ley orgánica de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y del financiamiento de delitos; así como también, debemos indicar que actualmente la oficial de cumplimiento de la Compañía es la Ingeniera Viviana Mendoza.

### **25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe 23 de abril del 2018, no se han producido otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## **26. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros presentados por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía, y serán presentados a la Junta General de Socios el 25 de abril del 2018 para su aprobación definitiva. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.