

DEPOHORMIGON CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Diciembre 31.		Referencia a Notas	Diciembre 31.	
		2017	2016		2017	2016
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	152,940	249,698		152,981	183,936
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	371,463	215,455		377,487	249,280
Otros activos Inventario	5	2,951	1,237	9	16,419	31,763
Activos por impuestos corrientes	8	39,855	42,831	8	6,893	22,676
		4,987	19,901			
Total activos corrientes		572,196	529,122		553,780	487,655
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades y equipo	6	1,506,364	1,254,565	12	244,840	-
				10	35,284	29,712
				7	377,064	406,391
Total activos no corrientes		1,506,364	1,254,565		657,188	436,103
TOTAL ACTIVOS		2,078,560	1,783,687		867,592	859,929
					2,078,560	1,783,687
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones bancarias y financieras	11					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7					
Obligaciones acumuladas	9					
Pasivos por impuestos corrientes	8					
Total pasivos corrientes		572,196	529,122		553,780	487,655
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones bancarias y financieras	12					
Obligación por beneficios definidos	10					
Otros pasivos	7					
Total pasivos no corrientes		1,506,364	1,254,565		657,188	436,103
PATRIMONIO (según estado adjunto)						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2,078,560	1,783,687		867,592	859,929
					2,078,560	1,783,687

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

DEPOHORMIGON CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS		
Ingreso Ordinario	2,253,868	3,322,034
Costo de Ventas	<u>(1,911,635)</u>	<u>(2,706,393)</u>
Utilidad Bruta	<u>342,233</u>	<u>615,641</u>
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(329,110)	(493,646)
Financieros	<u>(36,471)</u>	<u>(12,232)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	(23,348)	109,763
INGRESOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>76,962</u>	<u>26,539</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	53,614	136,302
Menos gasto por impuesto a la renta y participación trabajadores:		
Corriente	<u>(16,726)</u>	<u>(37,841)</u>
Utilidad neta del año	<u>36,888</u>	<u>98,461</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	2,120	197
OTRO RESULTADO INTEGRAL NETO DEL AÑO DE IMPUESTOS	<u>2,120</u>	<u>197</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>39,008</u></u>	<u><u>98,658</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

DEPOHORMIGON CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Otros Resultados		Utilidades Retenidas	Total
				Pérdidas o ganancias	Integrales actuariales	Resultados acumuladas	
Saldo al 1 de enero de 2016	450,000	18,099	346,479	3,955		177,872	996,405
Apropiación Reserva Legal	-	4,680	-	-		(4,680)	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	-	(235,134)	-		-	(235,134)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	197			197
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-		98,461	98,461
Saldo al 31 de diciembre de 2016	450,000	22,779	111,345	4,152		271,653	859,929
Apropiación Reserva Legal	-	4,923	-	-		(4,923)	-
Aportes futuras capitalizaciones	-	-	38,655	-		-	38,655
Dividendos	-	-	-	-		(70,000)	(70,000)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	2,120			2,120
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-		36,888	36,888
Saldo al 31 de diciembre de 2017	450,000	27,702	150,000	6,272		233,618	867,592

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

DEPOHORMIGON CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	2,063,016	3,924,844
Pagos a proveedores y a empleados	(1,922,903)	(3,262,913)
Intereses pagados	(36,471)	(12,232)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>103,642</u>	<u>649,699</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(382,940)	(235,798)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(382,940)</u>	<u>(235,798)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Aporte accionistas	-	(235,134)
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	213,885	26,074
Dividendos	(70,000)	-
Aportes futuras capitalizaciones	38,655	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>182,540</u>	<u>(209,060)</u>
Incremento neto de efectivo	(96,758)	204,841
Efectivo al principio del año	249,698	44,857
Efectivo al fin del año	<u>152,940</u>	<u>249,698</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	36,888	98,461
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	34,844	36,581
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	7,692	2,031
Depreciación	131,141	150,819
Impuesto a la renta	16,726	37,841
Participación Trabajadores	9,461	24,053
	<u>236,752</u>	<u>349,786</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(190,852)	602,810
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	128,207	(274,597)
Inventarios	2,976.00	(10,084)
Otros activos	(1,714)	(1,237)
Obligaciones acumuladas	(24,805)	(31,650)
Otros pasivos	(29,327.00)	68,326
Impuestos	(17,595)	(53,655)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>103,642</u>	<u>649,699</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

DEPOHORMIGON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

DEPOHORMIGON CIA. LTDA., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Ambato, el 5 de Enero del 2008, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 09.A.DIC.00005.

La compañía tiene por objeto la producción y elaboración de hormigón, asfalto, cemento y en general todo tipo de materiales agregados para la construcción, fabricación de otros productos minerales no metálicos, fabricación de mezclas preparadas y secas para hormigón y mortero (incluso mortero en polvo).

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Moneda funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros de DEPOHORMIGON CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, establece que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los estados financieros de DEPOHORMIGON CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 Y 2016.

La preparación de estados financieros conforme con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los gastos de financiamiento.

d) Propiedad planta y equipo -

d.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, maquinaria y vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

periódicamente, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, 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 los terrenos y edificios 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 dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios 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. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

d.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

d.5. Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

e) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo -

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

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

f) Pagos anticipados -

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

g) Costos por préstamos -

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

h) Impuestos Corrientes -

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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

i) 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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

j) Beneficios a empleados -

i.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

i.2 Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos serán reconocidos y registrados como resultados del período; dicho reconocimiento dependerá del porcentaje de realización del contrato y del método contable utilizado.

Los contratos construcción, cuyas condiciones contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planillas de avance de obra, los ingresos se considerarán como gravados para fines tributarios en el ejercicio fiscal en el cual dichas planillas hubieren sido certificadas o aprobadas por parte de sus contratantes, independientemente de la fecha de emisión de la factura o pago de las mismas. La o las factura/s de venta deberán ser entregadas por los contratistas en un plazo máximo de cinco días a partir de la fecha de aprobación definitiva de la o las planillas.

En el caso de que los contratos de construcción se lleven a cabo entre partes relacionadas, la Administración Tributaria realizará las acciones correspondientes con el fin de verificar la fecha de ocurrencia de la emisión y aprobación de las planillas de avance de obra.

k.1. Contratos de construcción

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos con referencia al porcentaje de terminación de la actividad producida por el contrato al final del período sobre el que se informa, medidos con base en la proporción que representan los costos del contrato incurridos en el trabajo realizado a dicha fecha con respecto al total estimado de los costos del contrato, excepto en el caso de que dicha proporción no sea representativa del porcentaje de terminación. Las variaciones en los trabajos del contrato, los reclamos y los pagos de incentivos se incluyen en la medida en que se pueda medir confiablemente el importe y su recepción se considere probable.

Cuando el desenlace de un contrato de construcción no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato. Los costos del contrato deben reconocerse como gastos del período en que se incurren.

Cuando exista la posibilidad de que los costos totales del contrato superen el total de los ingresos, la pérdida estimada se reconoce como un gasto inmediatamente.

Cuando los costos del contrato incurridos a la fecha más las ganancias reconocidas menos las pérdidas reconocidas exceden lo facturado, el exceso se muestra como los importes adeudados por los clientes por el contrato de trabajo. Para los contratos donde lo facturado con base en el porcentaje de terminación del trabajo excede los costos del contrato incurridos a la fecha más las ganancias reconocidas menos las pérdidas reconocidas, el exceso se muestra como importes adeudados a los clientes por el contrato de trabajo. Los montos recibidos antes de que se realice el trabajo relacionado se incluyen en el estado de situación financiera, como un pasivo, como un adelanto recibido. Los montos facturados por el trabajo realizado, pero aún no cancelados por el cliente se incluyen en el estado de situación financiera bajo cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

l) Costos y Gastos

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

m) Instrumentos Financieros

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

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

n) Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías 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 con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

n.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 90 días.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

o) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

o.1. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

o.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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

p) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la compañía ha revisado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

- Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación
- Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas
- Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016

La aplicación de estas modificaciones según la administración de la compañía no ha tenido ningún efecto en los Estados Financieros.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

q) Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de Inversión.	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Ciclo 2014- 2016 Modificaciones a las CINIIF. 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro podría tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2018

La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la compañía.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

r) Estimaciones y juicios contables críticos

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica Gastos	600	600
Banco del Pacífico	94,975	115,998
Banco del Pichincha	70	2,871
Banco Produbanco	46,578	119,831
Banco Guayaquil	777	1,197
Banco Internacional	9,940	9,201
	<u>152,940</u>	<u>249,698</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corto Plazo		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes No relacionados	155,274	193,240
Cientes Relacionados, (Nota 14)	215,612	31,871
Provisión cuentas dudosas	(34,844)	(36,581)
	<u>336,042</u>	<u>188,530</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	11,664	5,459
Anticipo proveedores	1,417	139
Prestamos Socios	21,077	21,077
Otras cuentas por cobrar	1,263	250
Total	<u><u>371,463</u></u>	<u><u>215,455</u></u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inv. de Materiales hormigón	25,327	29,365
Inv.de mantenimiento (herramientas, insum. y rep.)	13,320	12,257
Inv. de materiales de construcción	1,208	1,209
Total	<u><u>39,855</u></u>	<u><u>42,831</u></u>

NOTA 6 - PROPIEDADES Y EQUIPO

Composición:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y enseres	12,381	12,380
Equipos de computación	17,723	17,589
Vehículos	189,499	165,864
Maquinaria y Equipo	<u>1,579,710</u>	<u>1,490,394</u>
	1,799,313	1,686,227
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(772,803)</u>	<u>(641,662)</u>
	<u>1,026,510</u>	<u>1,044,565</u>
Terrenos	<u>479,854</u>	<u>210,000</u>
Total	<u><u>1,506,364</u></u>	<u><u>1,254,565</u></u>
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	1,254,565	1,169,586
Adiciones netas	419,511	235,798
Bajas	(36,571)	-
Depreciación del año	<u>(131,141)</u>	<u>(150,819)</u>
	<u><u>1,506,364</u></u>	<u><u>1,254,565</u></u>

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corto Plazo		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores varios	366,266	199,455
Anticipo Clientes	-	15,578
Compañías relacionadas (Notas 14)	-	17,454
Subtotal	366,266	232,487
Otras cuentas por pagar:		
Con el IESS	7,535	9,133
Con los empleados	3,146	1,228
Otras	540	6,432
Subtotal	11,221	16,793
Total	<u>377,487</u>	<u>249,280</u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Proveedores varios largo plazo	13,719	46,516
Cuentas por pagar Relacionadas, (nota 14)	300,000	359,875
Otras relacionadas	63,345	-
Total	<u>377,064</u>	<u>406,391</u>

NOTA 8 – IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito Tributario Acumulado por Adquisiciones	1,971	19,901
Crédito Tributario acumulado por Retenciones	15	-
Retenciones Impuesto a la Renta del Período	3,001	-
Total	<u>4,987</u>	<u>19,901</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	6,076
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	4,246	12,394
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,647	4,206
Total	<u>6,893</u>	<u>22,676</u>

NOTA 8 – IMPUESTOS
(Continuación)

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	53,614	136,302
Gastos no deducibles	10,012	44,913
Ingresos exentos	-	9,208
Utilidad gravable	<u>63,626</u>	<u>172,007</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<u>13,998</u>	<u>37,842</u>
 Anticipo calculado (2)	27,876	27,500
Reducción del anticipo aplicando la exoneración 40% (2)	<u>(11,150)</u>	-
Anticipo mínimo determinado	16,726	27,500
 Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>16,726</u>	<u>37,842</u>
 Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	-	18,828
Provisión del año	16,726	37,842
Pagos efectuados (3)	<u>(19,727)</u>	<u>(56,670)</u>
Saldos al fin del año	<u>(3,001)</u>	<u>-</u>

- (1) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias, la Compañía acogiéndose a lo establecido en la normativa descrita referente al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva, no efectuó el cálculo de este rubro, por lo tanto, la Compañía ha considerado como Gasto Impuesto a la Renta USD\$ 16.726 equivalente al Impuesto Causado.
- (2) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.
- (3) Corresponden a pagos efectuados y retenciones en la fuente que compensan el valor a pagar dando lugar a un crédito tributario de impuesto a la renta

NOTA 8 – IMPUESTOS

(Continuación)

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 27,876; pero acogiendo al decreto ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017, aplico la exoneración del 40% del anticipo, es decir USD\$ 11,150, quedando el valor de US\$ 16,726 como anticipo definitivo.

Consecuentemente la compañía registro en resultados US\$ 16,726 como gasto impuesto a la renta que es el equivalente al impuesto al anticipo de impuesto a la renta mayor que el impuesto a la renta causado.

8.3 Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el 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.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS**Composición:**

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	9,461	24,053
Beneficios sociales	6,958	7,710
Total	<u>16,419</u>	<u>31,763</u>

**Los movimientos de participación
trabajadores fueron como sigue:**

Saldos al comienzo del año	24,053	24,680
Provisión del año	9,461	24,053
Pagos	<u>(24,053)</u>	<u>(24,680)</u>
Total	<u>9,461</u>	<u>24,053</u>

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	21,620	19,446
Bonificación por Desahucio	<u>13,664</u>	<u>10,266</u>
Total	<u>35,284</u>	<u>29,712</u>

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS
(Continuación)

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	19,446	19,163
Costo de los servicios del periodo corriente	6,339	5,580
Costo por intereses neto	1,451	1,209
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	1,641	(3,086)
Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas	(7,257)	(3,420)
	<u>21,620</u>	<u>19,446</u>
Saldos al fin del año	<u>21,620</u>	<u>19,446</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los movimientos en el valor presente de la obligación de Bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	10,266	8,715
Costo de los servicios del periodo corriente	2,721	2,253
Costo por intereses	746	542
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	3,496	2,889
Beneficios pagados	(3,565)	(4,133)
	<u>13,664</u>	<u>10,266</u>
Saldos al fin del año	<u>13,664</u>	<u>10,266</u>

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS
(Continuación)

Aspectos Técnicos

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. 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.

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

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Tasa(s) de descuento	7.69%	7.46%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de rotación	14.60%	13.11%

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.

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Bonificación por</u> <u>desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-1686	-374
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-8%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	1840	407
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	9%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1927	452
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-1776	-420
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-3%

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS
(Continuación)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede 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 produzca 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.

NOTA 11- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Porción corriente		
Banco Internacional	-	183,936
Banco Produbanco	<u>152,981</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>152,981</u></u>	<u><u>183,936</u></u>

NOTA 12- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

	<u>Diciembre 31.</u>		<u>Tasas de</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>interés</u>	
Banco Produbanco.	397,821	-	8%	5 de julio del 2019
(-) Porción corriente	<u>(152,981)</u>	<u>-</u>		
Porción no corriente	<u><u>244,840</u></u>	<u><u>-</u></u>		

NOTA 13 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

13.1.1 Riesgo en las tasas de interés – La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

13.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

13.1.3 Riesgo de liquidez – La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia financiera pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la compañía. La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.1.4 Riesgo de capital – La Gerencia gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Financiera revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, esta Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

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

La Administración está adoptando las siguientes medidas: reducción y optimización de todos los costos y gastos, racionalización del personal en todas las áreas, ampliación de contactos para concretar ventas con potenciales clientes mediante acuerdos comerciales, mejorar la recuperación de cartera, optimización del nivel de inventarios que le permitirán afrontar las situaciones de riesgo de mercado y continuar operando en forma rentable.

NOTA 14- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corto Plazo		
Cuentas por cobrar		
Consortio El Troje Oyacoto	56,894	-
Consortio Saneamiento PTAR Ambato	103,289	-
Corpnikken Cía. Ltda.	5,369	-
Rectimaindustry Cía. Ltda.	5,369	-
Consortio Alvarado Andrade	7,857	25,767
Tecnoasfaltos Cía. Ltda.	36,778	2,929
Angelica Velastegui Mayorga	56	3,168
José Alvarado Lascano	-	7
Total	<u>215,612</u>	<u>31,871</u>
Cuentas por pagar		
Anticipo Consortio Alvarado Andrade	-	17,454
Total	<u>-</u>	<u>17,454</u>
Largo Plazo		
Cuentas por pagar		
Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda.	-	22,152
Importadora Alvarado Vásconez Cía. Ltda	-	16,532
Av. Depo Hormigón S.C.	-	121,191
Gladys Lascano	300,000	200,000
Total	<u>300,000</u>	<u>359,875</u>
Otras cuentas por pagar		
Alvarado Lascano Diego Ivan	23,172	-
Alvarado Lascano Galo Enrique	6,182	-
Alvarado Lascano Gladys Ana	10,813	-
Alvarado Lascano John Francisco	7,728	-
Alvarado Lascano Jose Ernesto	15,450	-
Total	<u>63,345</u>	<u>-</u>

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales con terceras partes y las compras se realizaron al precio de mercado.

No se han otorgaron ni recibido garantías en relación con los saldos y éstos se liquidarán en efectivo. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

NOTA 15 - CONTINGENCIAS

De acuerdo con la confirmación recibida de la Dra. Sonia Garcés Garcés, quien está a cargo de la asesoría externa jurídica de la compañía DEPOHORMIGON CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 manifiesta lo siguiente.

- **Demanda 1.-** Bravo Cuichan Luis Danilo, juicio ejecutivo 18334-2016-00357

Juicio iniciado en año 2016, se encuentra en estado de liquidación de costas por parte de Perito Contable, ya que a la presente fecha el cliente no ha realizado pago alguno de la deuda y tampoco solicitó un acuerdo de pago con el fin de pagar de manera fraccionada.

Existiendo a la presente fecha la aceptación de la demanda resumiendo lo siguiente: Por la motivación que precede ADMINISTRANDO JUSTICIA EN NOMBRE DEL PUEBLO SOBERANO DEL ECUADOR, POR AUTORIDAD DE LA CONSTITUCION Y LAS LEYES DE LA REPUBLICA se ACEPTA la demanda y en consecuencia se dispone: 1.- Que la parte Demandada, pague inmediatamente a la parte Actora el capital de la letra de cambio, en la cantidad de CUATRO Mil CUATROCIENTOS OCHENTA Y NUEVE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (4.489.00 USO.), más el interés corriente desde la fecha de giro al vencimiento al 5% anual y el interés de mora desde el vencimiento al 6% que se liquidarán periódicamente.- 2.- Con costas, se regula en 220.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica los honorarios de la defensa de la parte Actora.

- **Demanda 2.-** Bravo Cuichan Luis Danilo, juicio ejecutivo 18334-2018-00416

Juicio se inició en el año 2018, encuentra en estado de citación para lo cual se remitió deprecatorio para la ciudad de Rumiñahui, con el fin de realizar la citación de forma personal, según resolución de juez con fecha 16 de febrero del 2018.

Ambato, viernes 16 de febrero del 2018, las 16h50, VISTOS: Agréguese a los autos el escrito que antecede, en lo principal. La demanda que antecede es clara, precisa y cumple con los requisitos legales previstos en los artículos 142 y 143 del Código Orgánico General de Procesos (COGEP), por lo que se califica y admite a trámite mediante procedimiento ordinario. Se ordena la citación del demandado señor BRAVO CUICHAN LUIS DANILO en el domicilio señalado, mediante atento deprecatorio librado a uno de los señores Jueces de la Unidad Judicial Civil con sede en el cantón en el cantón Rumiñahui de la provincia de Pichincha, para lo cual se adjuntará la demanda, copia de los documentos adjuntos y este auto inicial. Conforme a lo dispuesto en el artículo 291 del Código Orgánico General de Procesos, se concede al demandado el término de treinta días, para que conteste la demanda en la forma establecida en el artículo 151 del mismo cuerpo normativo. Agréguese la documentación aparejada a la demanda. Tómese en cuenta el casillero judicial y los correos electrónicos señalados.

La Administración de la compañía DEPOHORMIGON CIA. LTDA., así como su asesora legal considera que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe juicio de tipo administrativo, civil o penal, por lo que no hay necesidad de registrar pasivo alguno.

NOTA 16- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 está constituido por 450.000 participaciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 16 de Abril del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de diciembre del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 18 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la DEPOHORMIGON CIA. LTDA. en marzo 29 del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la DEPOHORMIGON CIA. LTDA., serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.