

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía **MACHINETECH S.A.** se constituyó mediante escritura pública el 18 de Junio de 2012 en la ciudad de Guayaquil, siendo su actividad principal y objeto social "La construcción de obras civiles."

La compañía tiene su domicilio tributario principal en bodegas Almax, Av. Del bombero, Manzana 56, solar 6 a 3 cuadras de ña universidad del Pacifico, de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal total de la compañía es de 9 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos departamentos de la compañía.

Los estados financieros de MACHINETECH S.A. para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 18 de Marzo de 2019 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Situación económica del Ecuador

Durante el 2018, la situación económica del país ha presentado leves indicios de mejora, sin embargo los precios de exportación del petróleo no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continua afectando la liquidez de ciertos sectores económicos del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y siguen implementando medidas económicas como financiamiento del déficit fiscal, mediante la emisión de bonos del estado y organismos internacionales, incrementos en ciertos tributos, entre otras medidas. A pesar del anuncio de recortes en el gasto fiscal la falta de incentivos en el sector privado sigue generando un estancamiento en la demanda.

La administración de la compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones tales como disminución en líneas de créditos locales para realizar nuevas inversiones y disminución en créditos para capital de trabajo.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **MACHINETECH S.A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera **MACHINETECH S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **MACHINETECH S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2018, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de medición

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorados con base en métodos actuariales.

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 de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el Mercado Ecuatoriano cuya moneda de curso legal y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera". Los Estados Financieros se presentan en dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Compañía al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte se vuelven a convertir a la moneda funcional según el tipo de cambio prevaleciente a esa fecha. El diferencial cambiario que surge a raíz de la reconversión se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

2.3 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

2.4 Cuentas comerciales por cobrar

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

2.5 Inventario

Los Inventarios se encuentran valorados a sus costos históricos los cuales no exceden al valor del mercado. Son valuados al costo promedio ponderado y los inventarios importados se valoran a sus costos de importación más los gastos adicionales que incurra la compañía para poder disponer de los mismos

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 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 del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia 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 costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 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.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo 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:

Propiedad, Planta y Equipos	Años de vida Útil
Edificios	20
Maquinas y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computacion	3
Vehiculo	5

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

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.6.4 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.

2.6.5 Activos Financieros

La utilidad o pérdida que surja de la revalorización o deterioro de un activo financiero es calculada como la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros de dicho activo y será reconocida en el resultado.

2.7 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; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros

y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos servicios es de 60 días.

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

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Provisiones

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

2.9.1 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha constituido provisión por este concepto.

2.9.2 Provisión para impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del periodo corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Para la provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables o el valor del anticipo mínimo calculado, el mayor y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$ 14.319.47 *h*

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas. Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

2.10 Beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficios a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: Tasas de descuentos según bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos, tasa de incrementos salarial y tabla de mortalidad e invalidez IESS.

La NIC 19 Planes de Beneficios Definidos Requiere que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios Post-Empleo debe determinarse considerando como referencia rendimientos de mercado profundo sobre bonos corporativos de alta calidad a nivel de la moneda, sin que la entidad limite su evaluación al mercado o país en el cual opera, también debe considerar otros mercados o países. Al ser dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. *h*

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del periodo.

2.10.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte-cinco 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.

La empresa durante el año 2018 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de provisión de la jubilación patronal, sin contabilizar valor alguno.

2.10.2 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.

La empresa durante el año 2018 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de bonificación por desahucio, sin contabilizar valor alguno.

2.11 Reconocimiento de ingresos

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

2.11.1 Ingresos por Prestaciones de Servicios

Los ingresos ordinarios procedentes por prestaciones de Servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

2.12 Costos y Gastos

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

2.13 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia.

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	mejoras realiccionadas con la medicion de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable	1 de Enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentés a transferencias de propiedad de inversion y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambiodesmostrable en el uso del activo	1 de Enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminacion de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de Enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basados en acciones.	1 de Enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 " Contratos de Seguros" relativas a la aplicacion de las NIIF 9 (instrumentos financieros)	1 de Enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revision final de la NIIF 9 (instrumentos financieros), que se reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicacion.	1 de Enero 2018
NIIF 15	Publicacion de la norma "Reconocimiento de los Ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18	1 de Enero 2018
CINIIF 22	Aclaracion sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestacion denominada o tasa de una moneda extranjera	1 de Enero 2018

La compañía considera que la aplicación de las normas nuevas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2018, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivos.

2.14 Normas e interpretaciones nuevas y modificadas, aun no vigentes

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicados nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatorias en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Aclaracion sobre el registro a largo plazo de una inversion que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de Enero 2019
NIIF 16	Publicacion de la norma " Arrendamiento" esta norma reemplazara a la NIC 17	1 de Enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumento financieros) realcionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de Enero 2019
CINIIF 23	Interpretacion que clarifica el reconocimiento y medicion de las incertidumbre sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de Enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplaza a la NIIF 4 " Contratos de Seguro"	1 de Enero 2021

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopcion de las mismas puede tener un impacto sobre los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado. *h*

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:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.064,24	2.030,88
Total Efectivos y Equivalentes	1.064,24	2.030,88

Los saldos reflejados como Efectivo y sus equivalentes se encuentran conciliadas con los saldos establecidos en los estados de cuentas respectivos

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	91.939,88	3.809,20
Otras cuentas por cobrar	312.181,67	242.818,05
Total Cuentas y Documentos por cobrar	404.121,55	246.627,25

Durante el ejercicio económico 2018 la compañía implementó varios métodos de cobro y de seguimiento a la cartera, lo cual les permitió establecer el monto de cartera incobrable. Se constató el seguimiento judicial y extrajudicial de la cartera y acorde a las NIIF la misma que le ha permitido mantener una cartera más depurada. La cartera por cobrar a clientes no genera intereses y corresponde a créditos otorgados de hasta 90 días.

5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Otros Activos corrientes	1.113.211,58	765.814,15
Total Otros Activos a Largo Plazo	1.113.211,58	765.814,15

MACHINETECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Edificios	116.516,42	116.516,42
Vehículos	155.211,81	128.167,16
Muebles y enseres	30.136,98	28.481,98
Maquinaria y Equipo	206.184,21	197.496,72
Equipos de Computación	24.922,93	24.325,93
Total al Costo	532.972,35	494.988,21
Depreciaciones	(171.360,09)	(108.706,23)
Total Activos de Propiedad, Planta y Equipos	361.612,26	386.281,98

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	386.281,98
Adiciones (ventas y/o bajas)	37.984,14
Depreciación del año	(62.653,86)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	361.612,26

Durante el período 2018 la compañía registró bajas (Ventas) en sus activos de propiedad planta y equipos por un monto de US\$37.984,14 los cuales han sido considerados para el cálculo de las depreciaciones proporcional acorde a la fecha de su compra

7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales (1)	276.538,53	7.268,59
Total Cuentas Comerciales por Pagar	276.538,53	7.268,59

- (1) El saldo de proveedores locales se encuentra conciliados con las facturas físicas ingresadas en el sistema; las cuales son a 90 días de crédito en ninguno de los casos generan intereses.

8. PRESTAMOS A CORTO PLAZO

Un resumen de los préstamos a corto plazo es como sigue:

MACHINETECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Anticipo de clientes		421.370,56	103.867,41
Obligaciones bancarias C/P	(1)	110.900,00	91.510,92
Otros Pasivos Corrientes		-	52.249,56
Total Préstamos a Corto Plazo		532.270,56	247.627,89

El saldo de pasivos a corto plazo corresponde a deudas que se mantienen con instituciones financiero y Anticipos de clientes que se encuentra ajustado según lo establecido en las NIIF, los mismos que no generan intereses.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente del IR (1)		613,76	12.074,73
Cred. Trib. IVA		3.140,71	614,78
Cred. Trib. ISD		3.632,37	1.630,97
Otros		13.699,45	-
Total Activos por Impuestos Corrientes		21.086,29	14.320,48

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		31 de diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la Renta por Pagar		14.319,47	11.243,88
Total Pasivos por Impuestos Corrientes		14.319,47	11.243,88

(1) Corresponde al crédito tributario producto de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le han efectuado hasta el 31 de diciembre de 2018.

El saldo al 31 de diciembre del 2018 de Crédito Tributario tanto en IVA como en IR se encuentra conciliado con el saldo reflejado en las declaraciones mensuales y anuales respectivamente efectuadas por la compañía.

Impuesto a la renta corriente Reconocido en los resultados

MACHINETECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad del año antes participación e impuesto a la renta	(157.428,12)	60.127,69
(-) Participación de trabajadores	-	(9.019,15)
Utilidad según estados financieros antes del impuesto a la renta.	(157.428,12)	51.108,54
Impuesto a la renta		
(+) Gastos no deducibles	184.332,85	-
(-) Deducciones adicionales	-	-
Base Tributaria	26.904,73	51.108,54
Impuesto a la renta causado 25%	(1) 6.726,18	11.243,88
Anticipo de impuesto a la renta calculado	(2) 14.319,47	10.975,54
Rebaja en el saldo del anticipo por pagar (Decreto 210)	(3) -	(4.390,22)
Total de anticipo de impuesto a la renta	14.319,47	6.585,32
Gastos por impuesto a la renta:		
Corriente	14.319,47	11.243,88
Diferido	-	-
Impuesto a la renta corriente reconocido en resultados	14.319,47	11.243,88

- (1) De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (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% del ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.
- (3) El 7 de diciembre del 2017, se promulgo en el Primer suplemento del registro Oficial No.135 del Decreto Ejecutivo No.210, mediante el cual se dispone rebajas en el pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2017 del 100%, 60% y 40%, para las sociedades cuyas ventas o ingresos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015. De acuerdo con las disposiciones legales, las Autoridades Tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuestos a la renta de la entidad dentro de los 3 años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentado, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterios en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No.351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuestras sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retenciones en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

El 29 de diciembre del 2017, se promulgo en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Serán deducibles los pagos efectuados por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicio anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento 

Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables

- Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, aportes patronales; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios
- Sobre operaciones de más de US\$1,000 se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, las operaciones celebradas con partes relacionadas locales, no superaron los montos acumulados antes mencionados.

10. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones y pasivos acumulados es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Participación Laboral	-	9.019,15
Aportaciones y Préstamos	1.081,42	8.217,48
Beneficios Sociales	(1) 8.030,61	19.527,57
Total Provisiones	9.112,03	36.764,20

- (1) Corresponde a las provisiones de beneficios sociales como décimo tercero, décimo cuarto y fondo de reserva de los trabajadores de la compañía, así como la participación laboral del periodo.

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los préstamos a corto plazo es como sigue:

MACHINETECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Obligaciones bancarias L/P (1)	283.600,00	339.500,00
Total Préstamos a Corto Plazo	283.600,00	339.500,00

- La cuenta "Obligaciones Bancarias" corresponde a valores girados y no cobrados al 31 de diciembre del 2018 conciliado respectivamente con los estados de cuenta bancarios.

12. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

12.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 la composición del capital pagado fue como sigue:

Nombre de accionista	Número de Acciones	Participación %	Capital Emitido
Galarza Maridueña Glenda Marisol	799	99,88%	799,00
San Lucas Aguilar Isabella Judith	1	0,13%	1,00
Total	800	100,00%	800,00

El capital social autorizado de **MACHINETECH S.A.** consiste de 800 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2018), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

12.2 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tiene provisionado US\$13.520,15 como reserva legal.

12.3 Aportes a futuras Capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía **MACHINETECH S.A.** Mantiene aportes a futuras capitalizaciones por US\$ 65.694,62.

12.4 Adopción por primera vez de las NIIF.

Productos del proceso de la adopción por primera vez de las NIIF al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene un valor acumulado por US\$57.029,63

12.5 Resultados Acumulados

MACHINETECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía **MACHINETECH S.A.**, mantiene resultados acumulados por US\$ 635.625,68 y determinó una utilidad del período por US\$ 12.585,25 pero mantienen pendiente efectuar los ajustes por el pago cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

13. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de Servicios	1.125.072,88	1.210.072,88
Total Ingresos Operacionales	1.125.072,88	1.210.072,88

Las Prestacion de servicios representaron el 100% de los ingresos de la compañía y estos corresponden a asesoría técnica y fiscalización de obras civiles durante el periodo 2018.

14. COSTO DE VENTA

Un resumen de los costos de venta es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de Venta en Servicios	1.011.905,39	819.828,62
Total Costo de Venta	1.011.905,39	819.828,62

Los costos de ventas se encuentran plenamente conciliado y corresponden a los rubros por sueldos, salarios, beneficios sociales, bonificaciones, demás del personal y todos los demás costos incurridos para la construcción de obras civiles.

15. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación se encuentran plenamente segregados acorde a la actividad de la compañía y se comprende de los gastos administrativos los cuales se detallan de la siguiente manera.

- Un resumen de los gastos de administración es como sigue: 

MACHINETECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto de Personal	44.069,38	31.097,56
Beneficios sociales	4.217,85	4.296,91
Aporte al IESS	4.457,98	5.159,94
Honorarios	10.746,22	-
Otros Beneficios	-	10.706,86
Depreciaciones	62.653,86	-
Promoción y Publicidad	300,51	2.233,75
Transporte	2.945,97	43.631,01
Combustibles	1.158,41	2.201,76
Gastos de Viaje	24.266,27	19.765,04
Gastos de Gestión	272,56	-
Arrendamientos	-	65.302,56
Suministros y Materiales	16.355,78	7.158,38
Mantenimiento	8.907,49	8.950,95
Seguros	3.587,16	5.477,53
Impuestos	22.033,10	19.455,56
Servicios Básicos	9.054,12	12.343,02
Iva cargado al Gasto	14,27	-
Otros Gastos	10.538,76	50.488,75
Total Gasto de Administración	225.579,69	288.269,58

Los gastos de administración comprenden a los incurridos por el personal administrativo; así mismo se encuentra considerados honorarios a personal externo, impuestos, seguros, depreciaciones y servicios en general.

16. INGRESOS – EGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de los gastos de ingresos – egresos no operacionales es como sigue:

OTROS INGRESOS NO OP

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Diversos	-	2.148,70
Total Otros Ingresos-Egresos Operac.	-	2.148,70

OTROS EGRESOS NO OP

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
(-) Gastos Financieros	(45.015,92)	(43.995,69)
Total Otros Ingresos-Egresos No Operac.	(45.015,92)	(43.995,69)

- (1) Estos valores corresponden generalmente a comisiones bancarias generadas por transacciones en las distintas cuentas que mantiene la compañía con las instituciones financieras.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
