

CONEX S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

1 ACTIVIDAD

CONEX S.A. - (La Compañía) fue constituida el 10 de mayo de 2002, en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de mayo de 2002 en el mismo cantón; su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

31 de Diciembre:	%
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de presentación de los estados financieros.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) desde su constitución y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que, a partir del 1 de enero de 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó una disminución neta del pasivo y un aumento del patrimonio por US\$ 18.381.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

CONEX S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas por cobrar a corto y largo plazo.- Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

Provisión cuentas incobrables y deterioro.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Propiedades y equipos y Propiedades de inversión.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no mantiene empleados o funcionarios en relación de dependencia consecuentemente no realiza el pago de este beneficio (Ver Nota 18).

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Impuesto a la renta.- Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

CONEX S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- (Continuación)

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

Resultados acumulados provenientes por adopción de NIIFs.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2011. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía. De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo está constituido por:

	(US Dólares)
Baja de cuentas por pagar a proveedores	18,381
	<u>18,381</u>

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

CONEXSA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja	552	552
Produbanco S.A.	645	1.396
Banco del Pacífico	<u>0</u>	<u>1.625</u>
Total	<u>1.197</u>	<u>3.573</u>

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Otros	135.180	0
Clientes	31.207	20.278
Anticipos a proveedores	<u>3.284</u>	<u>0</u>
Subtotal	169.671	20.278
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(211)</u>	<u>(211)</u>
Total	<u>169.460</u>	<u>20.067</u>

Al 31 de diciembre de 2018, otros corresponde a anticipos entregados para compra de suite No. 131 y 132 en Club Sport Emelec (Ver Nota 8).

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de la cuenta Provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio de año	211	211
Provisión con cargo a resultados	1.280	0
Castigo de cartera	<u>(1.280)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>211</u>	<u>211</u>

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario RENTA	11.521	0
Crédito tributario IVA	8.578	10.231
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>2.161</u>
Total	<u>20.099</u>	<u>12.392</u>

CONEX S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

7 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u> (US dólares)	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
<u>Costo:</u>					
Maquinarias y equipos	7.132		7.132		7.132
Muebles y enseres	23.605		23.605		23.605
Obras de arte	<u>5.196</u>		<u>5.196</u>		<u>5.196</u>
Subtotal	35.933		35.933		35.933
<u>Depreciación Acumulada:</u>					
Equipos de oficina	(2.591)	(713)	(3.304)	(714)	(4.018)
Muebles y enseres	<u>(9.286)</u>	<u>(2.358)</u>	<u>(11.644)</u>	<u>(2.360)</u>	<u>(14.004)</u>
Subtotal	<u>(11.877)</u>	<u>(3.071)</u>	<u>(14.948)</u>	<u>(3.074)</u>	<u>(18.021)</u>
Total	<u>24.056</u>	<u>(3.071)</u>	<u>20.985</u>	<u>(3.074)</u>	<u>17.911</u>

8 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adic.</u>	<u>Reclasif.</u> (US dólares)	<u>Venta</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>
<u>Costo:</u>					
Terrenos	1.619.829		(88.013)	(5.000)	1.526.816
Edificios e instalaciones	<u>1.863.532</u>		<u>(441.863)</u>	<u>(19.999)</u>	<u>1.401.670</u>
Subtotal	3.483.361		(529.876)	(24.999)	2.928.486
<u>Depreciación Acumulada:</u>					
Edificios e instalaciones	<u>(405.286)</u>	<u>(30.985)</u>		<u>18.910</u>	<u>(417.361)</u>
Subtotal	<u>(405.286)</u>	<u>(30.985)</u>		<u>18.910</u>	<u>(417.361)</u>
Total	<u>3.078.075</u>	<u>(30.985)</u>	<u>(529.876)</u>	<u>(6.089)</u>	<u>2.511.125</u>

Al 31 de diciembre de 2018, Reclasificaciones por US\$ 529.876 corresponde a valor de Terrenos por US\$ 88.013 y Edificios e instalaciones por US\$ 306.683 entregados como aporte del Fideicomiso Mercantil Conex (Ver Nota 10); y anticipos por US\$ 135.180 entregados para compra de Suite No. 131 y 132 en el Club Sport Emelec cuyas escrituras se encuentra en trámite, por lo cual este valor fue reclasificado al rubro cuentas por cobrar (Ver Nota 5).

CONEX S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

8 PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Continuación)

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adic.</u> (US dólares)	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>
<u>Costo:</u>			
Terrenos	1,619,829		1,619,829
Edificios e instalaciones	<u>1,421,670</u>	<u>441,862</u>	<u>1,863,532</u>
Subtotal	3,041,499	441,862	3,483,361
<u>Depreciación Acumulada:</u>			
Edificios e instalaciones	<u>(373,464)</u>	<u>(31,822)</u>	<u>(405,286)</u>
Subtotal	<u>(373,464)</u>	<u>(31,822)</u>	<u>(405,286)</u>
Total	<u>2,668,035</u>	<u>410,040</u>	<u>3,078,075</u>

9 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar a largo plazo consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Relacionadas	<u>53,859</u>	<u>57,931</u>
Total	<u>53,859</u>	<u>57,931</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar a compañías relacionadas a largo plazo no generan intereses no tienen fecha específica de vencimiento y representa una cuenta por cobrar al Ing. Edmundo Vejar por US\$ 40,705 en ambos años y Bodequil S.A. por US\$ 13,154 en ambos años y a Ferremundo S.A. por US\$ 3,635 en el año 2017.

10 DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los Derechos Fiduciarios representan:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Fideicomiso Mercantil Conex	(A)	394,696	0
Fideicomiso G.M. Hotel	(B)	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
Total		<u>414,696</u>	<u>20,000</u>

CONEX S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

10 DERECHOS FIDUCIARIOS (Continuación)

(A) Conex es el contribuyente aportante y/o beneficiario del Fideicomiso Mercantil Conex al cual aportó un terreno identificado como lote CINCO X CINCO que resultó del fraccionamiento del lote CINCO X, ubicado en la Isla Mocoli, en Samborombón de 9.553,32 m²; y, un departamento No. 303 ubicado en el tercer nivel del Edificio "QUO Luxury Apartments" ubicado en el Solar 9 de la Manzana 60 ubicado con frente a la Av. Joaquín Orrantía e intersección con la Av. Leopoldo Benítez en Guayaquil área útil 148,79 m², área común 75,09 m²; es decir área total de 223,88 m². Estos bienes se encontraban registrados inicialmente en la cuenta "Propiedades de Inversión" por el total de US\$ 394,696 (Ver Nota 8).

(B) Adquisición de títulos de participación en el Fideicomiso G.M. Hotel, por US\$ 20,000.

11 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores	3,185	3,249
Obligaciones tributarias	79,239	378
Otros	<u>0</u>	<u>1,221</u>
Total	<u>82,424</u>	<u>4,848</u>

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente facturas por compras de suministros y materiales para mantenimiento.

Las obligaciones tributarias corresponden al mes de diciembre de 2018 y 2017, como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	78,836	0
Impuesto a la salida de divisas	<u>403</u>	<u>378</u>
Total	<u>79,239</u>	<u>378</u>

12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos acumulados por pagar representan intereses por pagar por las operaciones de préstamos concedidos por Hencorp Beestone Capital L.C., y Ferremundo S.A. y su saldo y movimientos se presentan de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Ferremundo S.A.	182,697	182,697
Hencorp Beestone Capital L.C.	<u>3,900</u>	<u>4,220</u>
Total	<u>186,597</u>	<u>186,917</u>

CONEX S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

12 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)

	Intereses por Pagar (US dólares)
Saldo al final del año 2016	184.458
Provisión	51.020
Pago	<u>(48.561)</u>
Saldo al final del año 2017	186.917
Provisión	47.961
Pago	<u>(48.281)</u>
Saldo al final del año 2018	<u>186.597</u>

13 OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras representan:

	2018	2017
	(US dólares)	
Hencorp Beestone Capital L.C.	<u>624.632</u>	<u>675.837</u>
Subtotal	624.632	675.837
(-) Porción corriente de obligaciones financieras	<u>(55.074)</u>	<u>(51.205)</u>
Total	<u>569.558</u>	<u>624.632</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Hencorp Beestone Capital L.C. representa préstamo recibido para capital de trabajo por US\$ 700.000, concedido el 31 de mayo de 2017, a 10 años plazo, pagadero con dividendos trimestrales con interés anual del 7,25%.

El vencimiento anual de las obligaciones al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Vencimiento	Hencorp Beestone Capital L.C. (US Dólares)
2019	55.074
2020	59.114
2021	63.702
2022	68.515
2023	73.692
2024	79.195
2025	85.243
2026	91.684
2027	<u>48.413</u>
Total	<u>624.632</u>

CONEXSA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

13 OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO (Continuación)

El vencimiento anual de las obligaciones al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

<u>Vencimiento</u>	<u>Hencorp Becstone Capital L.C.</u> (US Dólares)
2018	51.205
2019	55.074
2020	59.114
2021	63.702
2022	68.515
2023	73.692
2024	79.195
2025	85.243
2026	91.684
2027	<u>48.413</u>
Total	<u>675.837</u>

14 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas por pagar relacionados a largo plazo consiste de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Relacionadas	<u>1.879.866</u>	<u>2.198.434</u>
Total	<u>1.879.866</u>	<u>2.198.434</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Relacionadas representa saldos por pagar a:

<u>Cuentas por pagar a:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Ferremundo S.A.	1.866.607	2.185.175
Avanplus S.A.	<u>13.259</u>	<u>13.259</u>
Total	<u>1.879.866</u>	<u>2.198.434</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente deuda con Ferremundo S.A. por US\$ 1.866.607 y US\$ 2.185.175 respectivamente, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y a partir del año 2016 hasta el año 2017, generan interés a la tasa de interés mensual referencial del Banco Central del Ecuador.

CONEX S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de USD 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito y pagado, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

<u>Accionistas al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
FERREMUNDO S.A.	800	800
CROSGAR PRODUCTION LTD.	799	799
AVANPLUS S.A.	1	1
Total	<u>1,600</u>	<u>1,600</u>

<u>Accionistas al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
CROSGAR PRODUCTION LTD.	799	799
AVANPLUS S.A.	1	1
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

El aumento de capital por US\$ 800 fue realizado mediante escritura pública No. 2017020728P03403 celebrada el 28 de diciembre de 2017 ante el Notaria Suplente Vigésimo Octava del cantón Guayaquil Ab. Roxana Acuria Quintero se realiza la "Escritura Pública de Aumento de Capital de la Compañía Conex S.A.". Estos actos societarios se encuentran inscritos en el Registro Mercantil de Guayaquil el 09 de enero de 2018 según Repertorio No. 964.

16 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Originados por la compensación de acreencia a favor de los accionistas, valores que fueron utilizados para formalizar el aumento de capital por US\$ 800 en el año 2018.

17 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos consisten como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Servicios básicos	42,297	32,295
Expensas por alquileres	31,960	7,616
Impuestos y contribuciones	30,932	20,211
Honorarios y asesorías	24,816	8,119
Mantenimiento y reparaciones	10,633	58,915
Suministros	160	0
Movilización, alimentación y hospedaje	156	44
Gastos legales	110	0
Suministros y materiales	0	10,243
Otros	198	0
Total	<u>141,262</u>	<u>137,443</u>

CONEXSA
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

18 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A) 350.864	(151.746)
(-) Participación trabajadores (*)	0	0
(+) Gastos no deducibles	2.451	3.424
Base imponible	353.315	(148.322)
Determinación del impuesto a la renta por pagar:		
(-) Impuesto a la renta Accionista Paraíso Fiscal (25% de US\$ 176.445)	(44.112)	0
(-) Impuesto a la renta Accionistas Ecuatorianos (22% de US\$ 176.869)	(38.911)	0
(-) Impuesto a la renta causado	(B) (83.023)	0
(-) Anticipo mínimo	(C) 0	0
Resultado neto del ejercicio (A-B)	267.841	(151.746)

(*) La Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia, consecuentemente no se determina este beneficio (Ver Nota 3).

Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto a la renta causado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa del 25% sobre la proporcionalidad de la base imponible obtenida según el porcentaje que representa la inversión en paraíso fiscal y la aplicación de la tarifa del 22% sobre la proporcionalidad de la base imponible obtenida según el porcentaje que representa la inversión nacional.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no presentó base imponible para la determinación de pago de impuesto a la renta y estuvo exenta del saldo del anticipo mínimo en el año 2017, el mismo que representaba la totalidad del anticipo, en base a lo dispuesto por el Decreto Presidencial No. 210 del 20 de noviembre de 2017, en el que se decretó la rebaja del 100% a los contribuyentes cuyos ingresos o ventas brutas sean menores a US\$ 500.000 dólares.

A la fecha de este informe (abril 26 de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que, para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además, se dispuso que los auditores externos presenten hasta el mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC, los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

CONEX SA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

19 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentra reveladas en la Nota 9, 10, 12 y 14.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 26 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicaciones de deficiencias en el control interno.- Durante los años 2018 y 2017, como resultado del examen practicado por auditoría externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes del control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
