

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información de la Compañía

CONSTRUFENIX S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 21 de abril de 2003, e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 17 de junio de 2003. Mediante escritura pública del 20 de mayo del 2016 e inscrita en el registro mercantil de Samborondón y Durán el 18 de agosto del 2016, la Compañía cambió su domicilio al Cantón Samborondón.

El objeto social y las actividades que desarrolla la Compañía son la transportación de materiales de construcción y obras civiles. Las actividades son llevadas en las oficinas propias de la Compañía, ubicadas en el cantón Samborondón provincia del Guayas, en la Vía Samborondón Km. 1.5.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía se encuentra dentro de la categoría de microempresa de acuerdo a las condiciones establecidas en el Art. 106 del Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual establece que las Compañías que cuenten con un nivel de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores a US\$300,000 y tengan entre 1 y 9 trabajadores se categorizan como microempresas.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **CONSTRUFENIX S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **CONSTRUFENIX S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Base de Preparación (Continuación)

d) Uso de juicios y estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Administración son:

- (i) Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:
 - Utiliza el juicio para clasificar los instrumentos financieros de acuerdo a su categoría (mantenidos hasta su vencimiento – equivalente de efectivo)
 - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- (ii) Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
 - Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
 - Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo son considerados corrientes cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

d) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

e) Propiedades, maquinarias y equipos

Las propiedades, maquinarias y equipos son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades, maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se reconocen inicialmente a su costo. Los costos de un elemento de propiedades, maquinarias y equipos comprenden su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

Los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos el valor residual estimado de las propiedades, maquinarias y equipo. Las vidas útiles estimadas de las propiedades, maquinarias y equipos, son como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Maquinarias	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocen como propiedades, maquinarias y equipo cuando su uso se espera sea más de un año. De lo contrario, estos elementos se clasifican como inventarios.

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se vende o da de baja un elemento de la propiedad, maquinarias y equipo, se determina la ganancia o pérdida producto de dicha venta o baja, como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

f) Propiedad de inversión

La propiedad de inversión cuyo valor razonable puede medirse con fiabilidad se registra inicialmente a su costo y, posteriormente, a su valor razonable, con los cambios en el valor razonable pasando por los resultados. Si el valor razonable no se puede medir confiablemente sin un costo o esfuerzo excesivo, la propiedad se incluye en la propiedad, planta y equipo.

g) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (propiedad, maquinarias y equipos) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su propiedad, maquinarias y equipos.

h) Permuta de activos

La entidad mide el costo de los activos adquiridos por permuta, por su valor razonable, a menos que (a) la transacción de intercambio no tenga carácter comercial, o (b) ni el valor razonable del activo

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

recibido ni el activo entregado puedan medirse con fiabilidad. En tales casos, el costo del activo se medirá por el valor en libros del activo entregado.

i) Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% (22% para el 2017) de la utilidad gravable del periodo excepto para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, quienes a partir del periodo fiscal 2018 tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. La Compañía se encuentra dentro de la categoría de microempresa por lo que aplica una tarifa de impuesto a la renta del 22%. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2018, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

j) Beneficios a empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Para los planes de beneficios definidos, el costo de proporcionar los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado y los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

(ii) Beneficios a corto plazo

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

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

k) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

l) Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

m) Transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones de financiamiento de capital de trabajo y bienes de capital, se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido evaluándolos al costo amortizado debido a que no generan intereses.

n) Patrimonio

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 345,346 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

(ii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituida o, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

(iv) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser:

- Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera;
- Utilizado en absorber pérdidas;
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen por el valor razonable de la prestación del servicio realizado en el curso ordinario de las operaciones de La Compañía. La Compañía reconoce el ingreso cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que el beneficio económico futuro fluya hacia la Compañía y se cumpla con el criterio del grado de avance de terminación del servicio, según corresponda.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

p) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando 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.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	45,628	26,632
Inversiones temporales	15,643	-
Total efectivo y equivalentes del efectivo	<u>61,271</u>	<u>26,632</u>

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañía relacionada (nota 13)	22,044	-

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	402	
Varios	70	36
	<u>472</u>	<u>36</u>
Total	<u>22,516</u>	<u>36</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de cuentas por cobrar a partes relacionadas no tiene fecha de vencimiento, no genera intereses y se cancelará según la disponibilidad de flujo.

6. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:		
– Crédito tributario impuesto a la renta (anticipo pagado)	-	1,728
– Retenciones de impuesto a la renta	2,321	5,555
– Crédito tributario impuesto al valor agregado	-	904
	<u>2,321</u>	<u>8,187</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado por pagar	1,891	-
– Retenciones de IVA	61	90
– Impuesto a la renta por pagar	-	10,905
– Retenciones de impuesto a la renta	44	45
	<u>1,996</u>	<u>11,040</u>

b) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable y la utilidad fiscal de la Compañía para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fueron las siguientes:

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta	(94,042)	55,069
15% participación de los trabajadores en las utilidades	-	(8,260)
	(94,042)	46,809
Partidas conciliatorias:		
Más gastos no deducibles	3,540	2,758
Utilidad (pérdida) tributaria	(90,502)	49,567
Impuesto a la renta causado 22%	-	10,905
Anticipo impuesto a la renta	-	4,809
Impuesto a la renta definitivo	US\$ -	10,905

De acuerdo a la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, publicado en el registro oficial #150 y emitido el 29 de diciembre del 2017, se aumentó la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición con participación directa o indirecta. Se establece también que las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. La Compañía se encuentra dentro de la categoría de microempresa por lo que la tarifa del impuesto a la renta correspondiente para el periodo 2018 fue del 22%.

La compañía en el 2018 no registró impuesto a la renta debido a que registró una pérdida tributaria de US\$90,502 y no generó anticipo de impuesto a la renta para dicho periodo debido a que el valor de las retenciones del periodo anterior (US\$5,554) superó al 50% del impuesto a la renta de ese mismo periodo (US\$5,452). Ver literal e).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento del impuesto a la renta del periodo, cuyo saldo neto (por cobrar o por pagar) será presentado en abril del periodo siguiente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	3,622	3,185
Impuesto cargado al gasto	-	10,905
Impuesto a la renta pagado	(3,622)	(3,185)
Anticipo pagado de impuesto a la renta	-	(1,728)
Retenciones de Impuesto a la renta	(2,321)	(5,554)
Saldo por pagar (cobrar)	(2,321)	3,622

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

c) Impuesto a la renta diferido

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y tributarias, que originaron el impuesto diferido registrado al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:

	2018		Diferencias temporarias deducible
	Base		
	NIIF	Fiscal	
Jubilación Patronal	108	204	-
Desahucio	846	754	92
	954	958	92

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo y movimiento del impuesto diferido, es el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	-	-
Desahucio	20	-
Saldo final	<u>20</u>	<u>-</u>

d) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta - corriente	-	10,905
Impuesto a la renta - diferido	(20)	-
	<u>(20)</u>	<u>10,905</u>

e) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", el cual de acuerdo al artículo 1 numeral 9 del Reglamento para la aplicación de la Ley orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas publicado en el registro oficial #771 del 8 de junio del 2016, para el caso de las microempresas, será calculado considerando el 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicadas en el mismo. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

f) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las operaciones de la Compañía no superan los montos antes indicados (ver nota 13), por consiguiente, no tiene la obligación de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas ni el informe integral de precios de transferencia.

g) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondientes a los años anteriores del 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas.

7. Propiedades, maquinarias y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	1,781,292	1,780,632
(-) Depreciación acumulada	<u>(1,485,497)</u>	<u>(1,343,458)</u>
	<u>295,795</u>	<u>437,174</u>

Un movimiento de propiedades y equipos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Propiedades, maquinarias y equipos, neto (Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2018</u>
Terrenos	176,112	-	-	176,112
Edificio	77,270	-	-	77,270
Maquinarias	1,311,273	-	-	1,311,273
Vehículos	206,436	-	-	206,436
Muebles y enseres	9,541	660	-	10,201
Subtotal	1,780,632	660	-	1,781,292
Depreciación acumulada	(1,343,458)	(142,039)	-	(1,485,497)
Total	437,174	(141,379)	-	295,795

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2017</u>
Terrenos	176,112	-	-	176,112
Edificio	77,270	-	-	77,270
Maquinarias	1,311,273	-	-	1,311,273
Vehículos	206,436	-	-	206,436
Muebles y enseres	9,541	-	-	9,541
Subtotal	1,780,632	-	-	1,780,632
Depreciación acumulada	(1,190,391)	(153,067)	-	(1,343,458)
Total	590,241	(153,067)	-	437,174

Los saldos de propiedades y equipos no tienen restricciones.

8. Propiedades de inversión

El saldo de propiedades de inversión corresponde a un inmueble recibido de Corporación Celeste S.A. CORPACEL como parte de pago por el servicio de transporte de material para relleno, el inmueble se encuentra ubicado en la urbanización Ciudad Celeste etapa La Marina Mz. 14 Solar 3 modelo Zafiro. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se estimaron cambios importantes en su valor razonable.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	383	980
Otras cuentas por pagar:		
Relacionadas (nota 13)	154,191	164,191
Tarjetas de crédito	5,667	6,821
Otros	2,606	369
	<u>162,464</u>	<u>171,381</u>
Total	<u>162,847</u>	<u>172,361</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales corresponden principalmente a facturas por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 60 días plazo y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de cuentas por pagar a partes relacionadas no tiene fecha de vencimiento, no genera intereses y se cancelará según la disponibilidad de flujo.

10. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	1,479	1,275
Participación de trabajadores	-	8,260
	<u>1,479</u>	<u>9,535</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Saldos al 31/Dic/17	Cargo al gasto	Pagos	Ajustes	Saldos al 31/Dic/18
Beneficios sociales					
- Décimo tercer sueldo	95	1,232	(1,216)	-	112
- Décimo cuarto sueldo	750	1,084	(1,512)	-	321
- Vacaciones	430	616	-	-	1,046
- Fondos de reserva	-	887	(887)	-	-
	<u>1,275</u>	<u>3,819</u>	<u>(3,615)</u>	<u>-</u>	<u>1,479</u>

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Beneficios a empleados (Continuación)

	Saldos al 31/Dic/17	Cargo al gasto	Pagos	Ajustes	Saldos al 31/Dic/18
Participación de los empleados en las utilidades	8,260	-	(8,260)	-	-
Total	9,535	3,819	(11,875)	-	1,479

	Saldos al 31/Dic/16	Cargo al gasto	Pagos	Ajustes	Saldos al 31/Dic/17
Beneficios sociales					
- Décimo tercer sueldo	18	793	(664)	(51)	95
- Décimo cuarto sueldo	16	781	-	(48)	750
- Vacaciones	9	446	-	(26)	430
- Fondos de reserva	-	333	(67)	(267)	-
	43	2,353	(731)	(391)	1,275

Participación de los empleados en las utilidades	-	8,260	-	-	8,260
Total	43	10,613	(731)	(391)	9,535

11. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Jubilación patronal	108	204
Bonificación por desahucio	846	755
	954	959

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos de jubilación patronal y desahucio corresponden al valor actual de las reservas matemáticas actuariales. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron:

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de crecimiento de salarios	2.06%	2.23%
Tasa de descuento anual	7.55%	6.93%

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	108	204
Trabajadores con tiempo de servicio mayor a 10 años	-	-
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de bonificación por desahucio	846	755
Total	US\$ <u>954</u>	<u>959</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, las provisiones cargadas a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio no serán deducibles del impuesto a la renta sino hasta el momento del pago, para lo cual se reconocerá un impuesto diferido por este concepto (Ver nota 6).

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y desahucio registradas por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	959	-
Provisión cargada al gasto	91	959
Reverso	(96)	-
Total	<u>954</u>	<u>959</u>

12. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está conformado por 345,346 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

	% Participación		Acciones ordinarias y nominativas	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fernando Zambrano Cuntó	99.87	99.87	344,914	344,914
Bernardo Zambrano Repetto	0.13	0.13	432	432
Total	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>345,346</u>	<u>345,346</u>

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las principales transacciones con compañías relacionadas, se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos:		
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u>		
FZ Construcciones S.A.	<u>22,044</u>	-
	<u>22,044</u>	-
Pasivos:		
<u>Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</u>		
Accionista	<u>154,191</u>	164,191
	<u>154,191</u>	164,191

El movimiento de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-Dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-Dic-18</u>
Parte relacionada Activo				
FZ Construcciones S.A.	-	22,044	-	22,044
Total	<u>-</u>	<u>22,044</u>	<u>-</u>	<u>22,044</u>

Parte relacionada Pasivo				
Accionistas	164,191	-	(10,000)	154,191
Total	<u>164,191</u>	<u>-</u>	<u>(10,000)</u>	<u>154,191</u>

	<u>Saldos al</u> <u>31-Dic-16</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-Dic-17</u>
Parte relacionada Activo			
Construases S.A.	8,477	(8,477)	-
Total	<u>8,477</u>	<u>(8,477)</u>	<u>-</u>

Parte relacionada Pasivo			
FZ Construcciones S.A.	69,000	(69,000)	-
Petroli	56,084	(56,084)	-
Accionistas	164,191	-	164,191
Total	<u>289,275</u>	<u>125,084</u>	<u>164,191</u>

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo por cobrar a FZ Construcciones se genera por la prestación del servicio de alquiler de maquinaria.

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas que se muestran en las notas 6 y 9 de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

14. Gastos por naturaleza

Un detalle de los gastos operacionales y de administración por naturaleza al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	28,510	22,657
Depreciaciones	142,039	153,067
Vehículos	7,760	3,007
Mantenimientos	6,903	9,967
Seguros	2,093	1,950
Gastos por impuestos y contribuciones	4,819	15,012
Honorarios y servicios prestados	3,428	4,649
Otros gastos	21,450	21,144
	<u>217,002</u>	<u>231,452</u>

Al 31 de diciembre del 2018 los gastos de depreciación y la amortización de seguros se consideraron como gastos operativos debido a que se originan principalmente de los vehículos y maquinaria utilizada para el desarrollo de las actividades de la Compañía.

15. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	Nota	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia (pérdida) neta		(94,022)	35,904
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	8	142,039	153,067
Pérdida (ganancia) actuarial	12	(5)	959
Intereses ganados		(69)	(36)
Impuesto a la renta	6	(20)	10,905

CONSTRUFENIX S.A.
(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación (Continuación)

	Nota	2018	2017
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(22,411)	31,928
(Aumento) disminución en otros activos		6,401	(3,964)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		486	(120,835)
(Disminución) aumento en beneficios a empleados		(8,056)	9,492
(Disminución) aumento en otros pasivos		(9,044)	(7,084)
Total ajustes		109,321	74,432
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación		15,299	110,336

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (17 de abril de 2019) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Fernando Zambrano Cunto
Gerente General


CPA Oswaldo Pacheco
Contador