

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
INDUCTROC S. A.  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
EN COMPARATIVO AL AÑO 2017**

- 1 -

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo | Cel.: 0994087227 - 0958996418  
Oficina # 302 Piso 3 Telf.: 601 7810 | E-mail: haddi.auditor@gmail.com



**INDUCTROC S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**Contenido:**

	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	10
Notas Explicativas a los Estados Financieros	11 - 29

**Abreviaturas:**

- NIC: Normas Internacionales de Contabilidad  
NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera  
US\$: Dólares de los Estados Unidos de América  
PYMES Pequeñas y Medianas Entidades  
IASB International Auditing Standards Board

- 2 -



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**INDUCTROC S. A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INDUCTROC S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al año 2017, así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INDUCTROC S. A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; en comparativo del año 2017, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **INDUCTROC S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



### Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

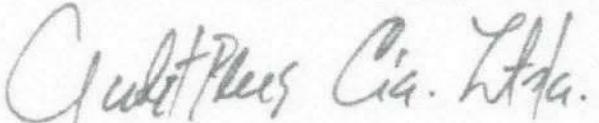
Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar



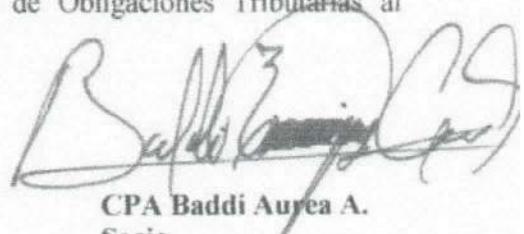
en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

#### Otros Asuntos

- A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2018 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2019.



AuditPlus  
Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.  
SC - RNAE No. 646



CPA Baddi Aurea A.  
Socio  
Registro # 0.17287

Guayaquil, mayo 30 del 2019

- 5 -

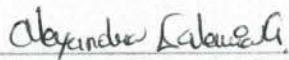


INDUCTROC S. A.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	306,156	321,352
Activos financieros, neto	4, 16	1,418,504	1,438,413
Inventarios	5	150,769	105,834
Servicios y otros pagos anticipados	6	21,985	46,521
Activos por impuestos corrientes	7	<u>128,673</u>	<u>136,031</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>2,026,087</u>	<u>2,048,151</u>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:</b>	<b>8</b>		
Terrenos		445,196	445,196
Edificios		171,283	171,283
Vehículos		1,524,585	3,793,275
Maquinarias y equipos		3,045,275	355,204
Equipos de computación		21,709	16,933
Muebles y enseres		<u>21,716</u>	<u>19,713</u>
<b>Sub-total</b>		5,229,764	4,801,604
Menos depreciación acumulada		(1,993,730)	(1,778,098)
<b>Total Propiedades, planta y equipos</b>		<u>3,236,034</u>	<u>3,023,506</u>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>9</b>	<u>225,543</u>	<u>50,400</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>5,487,654</u>	<u>5,122,057</u>

  
 Ing. César Delgado Sotomayor  
 C.I.: 1305011338  
 Gerente General

  
 CPA Alexandra Valencia Cobo  
 Contador General  
 Registro No. 8.966

Ver notas explicativas a los estados financieros

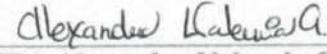


**INDUCTROC S. A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en U. S. dólares)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	10, 16	790,044	566,655
Obligaciones con instituciones financieras	11	318,092	249,004
Anticipo de Clientes	12	616,062	334,787
Otras obligaciones corrientes	13, 15	301,487	238,158
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>2,025,685</u>	<u>1,388,604</u>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	14	<u>1,186,857</u>	<u>1,204,293</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>3,212,542</u>	<u>2,592,897</u>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	16		
Capital social		500,000	500,000
Aportes para futuras capitalizaciones		537,974	537,974
Reserva Facultativa		196,786	0
Reserva legal		90,959	69,094
Resultados acumulados, neto		563,427	875,899
Otros resultados acumulados		251,913	327,542
Ganancia del periodo		<u>134,053</u>	<u>218,651</u>
<b>Total Patrimonio neto de los accionistas</b>		<u>2,275,112</u>	<u>2,529,160</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>5,487,654</u>	<u>5,122,057</u>

  
**Ing. César Delgado Sotomayor**  
C.I.: 1305011338  
Gerente General

  
**CPA Alexandra Valencia Cobo**  
Contador General  
Registro No. 8.966

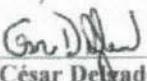
Ver notas explicativas a los estados financieros

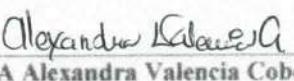


INDUCTROC S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>18</u>	11,357,433	7,631,072
MENOS: COSTO DE VENTAS	<u>18</u>	<u>6,202,144</u>	<u>4,318,714</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<u>18</u>	<u>\$,155,289</u>	<u>3,312,358</u>
<b>MENOS: GASTOS OPERACIONALES</b>			
Ventas y Administrativos	<u>19</u>	4,535,290	2,703,404
Depreciaciones de propiedades y equipos	<u>8,19</u>	378,273	283,531
Financieros	<u>11</u>	<u>61,050</u>	<u>29,548</u>
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<u>4,974,613</u>	<u>3,016,483</u>
<b>GANANCIA OPERACIONAL</b>		180,676	295,875
OTROS INGRESOS (OTROS EGRESOS), NETO		<u>120,641</u>	<u>4,402</u>
<b>GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION    A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		301,317	300,277
<b>MENOS:</b>			
Participación a trabajadores (15% PUT)	<u>13, 15</u>	45,198	45,042
Impuesto a la renta causado (22% IR)	<u>13, 15</u>	<u>117,160</u>	<u>36,584</u>
<b>Totales</b>		<u>162,358</u>	<u>81,626</u>
<b>GANANCIA NETA DEL PERIODO</b>		<u>138,959</u>	<u>218,651</u>
Ingreso (gasto) por impuesto diferido		(4,906)	0
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Ganancias (perdidas) actuariales		(75,629)	0

  
 Ing. César Delgado Sotomayor  
 C.I.: 1305011338  
 Gerente General

  
 CPA Alexandra Valencia Cobo  
 Contador General  
 Registro No. 8.966

Ver notas explicativas a los estados financieros



INDUCTROC S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal F.</u>	<u>ORI Superávit revaluación</u>	<u>Resultados acumulados, neto</u>	<u>Ganancia del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	500,000	602,038	69,094	327,542	824,216	176,683	2,499,573
Reversión de aporte		(64,064)				(51,683)	(64,064)
Transferencia					51,683	(51,683)	
Ganancia del periodo						218,651	218,651
Distribución de utilidades, nota 15 a los efs						(125,000)	(125,000)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Diciembre 31, 2017	500,000	537,974	69,094	327,542	875,899	218,651	2,529,160
Transferencia			218,651			(218,651)	
Reclasificación, nota 16					(5,472)		(5,472)
Distribución de utilidades, nota 15 a los efs					(307,000)		(307,000)
Resultado integral total				(75,629)		134,053	58,424
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Diciembre 31, 2018	500,000	537,974	287,745	251,913	563,436	134,053	2,275,112

*(G. Delgado)*  
 Ing. César Delgado Sotomayor  
 C.I.: 1305011338  
 Gerente General

*Alexandra Valencia Cobo*  
 CPA Alexandra Valencia Cobo  
 Contador General  
 Registro No. 8.966

Ver notas explicativas a los estados financieros

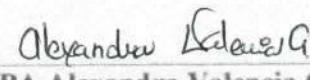


INDUCTROC S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de ventas de productos	11,587,912	7,709,503
Pagado a proveedores de bienes y servicios; y empleados	(7,440,832)	(5,357,387)
Impuestos pagados	(153,745)	(36,585)
Otros pagos	(3,414,014)	(1,844,486)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<u>747,249</u>	<u>463,150</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de vehículos e instalaciones, neto	(600,851)	(645,045)
Inversiones	( 50,400)	0
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividad de inversión</b>	<u>(651,251)</u>	<u>(645,045)</u>
<b>Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:</b>		
Recibido de obligaciones financieras	78,268	198,556
Pagos de dividendos a los accionistas	(184,000)	(125,000)
Otros	( 5,463)	(398,657)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<u>(111,194)</u>	<u>(325,100)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de Efectivo:</b>		
(Disminución neta) Aumento neto del efectivo	(15,196)	506,995
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>321,352</u>	<u>828,347</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<u>306,156</u>	<u>321,352</u>

  
 Ing. César Delgado Sotomayor  
 C.I.: 1305011338  
 Gerente General

  
 CPA Alexandra Valencia Cobo  
 Contador General  
 Registro No. 8.966

Ver notas explicativas a los estados financieros



## INDUCTROC S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

INDUCTROC S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada el 6 de junio del 2004. Su actividad principal es dedicarse a la fabricación y venta de materiales de pavimentación y base de asfalto, los cuales son vendidos principalmente a sus clientes locales.

Su domicilio tributario es en la provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil, su establecimiento principal está ubicado en la Lotización Inmaconsa, Quinquellas S/N y Eucaliptos a dos cuadras y media de Pinturas Hempel.

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

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Bases de la Preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, y valor presente, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan; tales como:

**Moneda Funcional** – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

**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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

**Activos y Pasivos Financieros** – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Las partidas por cobrar o por pagar de forma incondicional se reconocen como activos o pasivos cuando la entidad se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo.



El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

**Estimación del deterioro de cuentas incobrables** – Las pérdidas por deterioro relacionados con las cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado del Resultado Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

**Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y los materiales y repuestos son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la Administración realiza un inventario físico para identificar diferencias entre lo físico y lo registrado en la contabilidad.

**Servicios y Otros Pagos Anticipados** – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el periodo de vigencia de las mismas.

**Activos por Impuestos Corrientes** – Representan crédito tributario de retención en la fuente de impuesto a la renta practicados por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Los impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registrados como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.



**Propiedades, planta y equipos** - Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

**Retiro o venta de activos fijos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.



**Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de los activos fijos se depreció de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos e instalaciones	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación y software	3
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

**Activos por impuestos diferidos** - se reconocen a partir de las diferencias temporarias que se presenten usando el método del pasivo basado en el balance. Únicamente se reconocen aquellas diferencias temporarias que están permitidas en la Ley orgánica de régimen tributario interno y su reglamento, que para el periodo 2018 corresponde a la provisión por jubilación y desahucio.

**Obligaciones con Instituciones Financieras** – Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. 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 periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente en la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o a un año al final del periodo sobre el que se informa.

**Pasivos por impuestos corrientes** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el



Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 25% de impuesto a la renta.

**Obligaciones Corrientes** - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades** – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

**Pasivos por impuestos diferidos** – Se reconocen en función de la norma contable cuando se presentan diferencias temporarias usando el método del pasivo basado en el balance. En este caso, se espera entregar o prestar los bienes o servicios luego de concluido el periodo presente y la entidad ha reconocido ingresos antes de que hayan sido facturados de acuerdo con la norma contable.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada 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 aumento de capital.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – De acuerdo con la NIIF 15 ingresos provenientes de contratos con clientes, una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- (a) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- (b) la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- (c) la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- (d) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- (e) es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crean derechos y obligaciones exigibles. Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.



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

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

**Estado de Flujo de Efectivo** - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

**Transacciones con Partes Relacionadas.** - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

**Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes** – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.



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

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

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

**Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuaria contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.



### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como sigue:

	.....Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Fondos en caja chica	792	976
Bancos	<u>305,364</u>	<u>320,376</u>
Total	<u>306,156</u>	<u>321,352</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Bancos representa fondos en dólares depositados en cuentas corrientes locales que mantienen principalmente en:

Banco Internacional S. A. por	US\$ 97,982
Banco Bolivariano C.A. por	US\$ 26,144
Banco del Pichincha C.A. por	US\$ 28,123
Banco de la Producción S.A. Produbanco por	US\$ 14,622
Banco del Pacífico S.A. por	US\$130,643
Banco Internacional S.A. Cuenta de ahorros por	US\$ 7,950
Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.	

### **4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos financieros se presentan como sigue:

	..Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas	746,764	784,763
Menos: Deterioro para cuentas incobrables	<u>(35,804)</u>	<u>(12,387)</u>
Cuentas por cobrar clientes, neta	710,960	772,376
Compañías relacionadas	341,070	295,747
Empleados	23,282	15,004
Otras cuentas por cobrar relacionadas	150,298	291,169
Importe adeudado por clientes	47,288	0
Otras	<u>145,605</u>	<u>64,117</u>
Total	<u>1,418,504</u>	<u>1,438,413</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes representa facturaciones por ventas a crédito de materiales de pavimentación y base de asfalto con vencimientos desde 1 a 90 días plazo; pendientes de cobro principalmente a los clientes: Consorcio Marcabeli US\$196,101; Polevick S.A. US\$53,094; RIPCONCIV Construcciones Civiles por US\$47,633; Constructora Conspibersa S.A. US\$36,919; Consorcio Paute US\$24,975; Ecuatoriana de Construcciones S.A. US\$23,647; Tractores y Construcciones TRACTORINSA S. A. por US\$53,552 y otros US\$240,204. A la fecha del presente informe, estos saldos de cuentas por cobrar a clientes no generan interés y están siendo recuperados en función a los plazos establecidos.

Durante el año 2018, se registró con cargo a resultados US\$27,484 correspondiente al deterioro para cuentas incobrables, determinándose la estimación acumulada por deterioro de cuentas incobrables por US\$35,804 (en el año 2017 saldo acumulado por US\$12,386).

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan valores de las entidades relacionadas CONSORCIO VILLAMIL DOS MIL SIETE US\$108,611 y CONSORCIO PLAYAS DOS MIL DIECISIETE por US\$232,459. Estos saldos de cuentas por cobrar a entidades relacionadas no generan interés ni tampoco tienen fechas de vencimientos establecidos, y a la fecha del presente reporte aún se mantienen pendientes de recuperación.

Al 31 de diciembre de 2018 las Otras cuentas por cobrar a compañías relacionadas la componen:

Rinotroc S.A.	US\$ 66,561
Consorcio Playas Dosmilsiete	US\$ 53,173
Consorcio Villamil Dosmilsiete	<u>US\$ 20,564</u>
TOTAL	US\$140,298

Valores que corresponden a préstamos que no generan intereses ni tienen fecha definida de vencimiento.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de inventarios comprenden insumos para la fabricación y venta de materiales de pavimentación y base de asfalto por US\$ 26,109; y repuestos mecánicos por US\$124,660 en relación con US\$20,659 y US\$85,175; respectivamente; los cuales se presentan valorados al costo promedio de compra a esa fecha. Estos saldos de inventarios se encuentran libres de gravámenes.



## 6. SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los seguros anticipados comprenden lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Póliza por buen uso de anticipo	2,010	7,996
Póliza por cumplimiento de contrato	1,006	2,755
Póliza por cobertura de maquinarias	2,319	1,174
Póliza cobertura de vehículos	4,870	4,083
Póliza seguro de vida	6,026	2,542
Anticipo a proveedores	<u>5,754</u>	<u>27,971</u>
Total	<u>21,985</u>	<u>46,521</u>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	128,673	105,455
Crédito tributario a la renta de años anteriores	<u>0</u>	<u>30,576</u>
Total	<u>128,673</u>	<u>136,031</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa saldo a favor de la entidad correspondiente a impuestos del 1% y 2%; retenidos por terceros a la compañía sobre las ventas de materiales de pavimentación y base de asfalto, y por prestación de servicios a los clientes realizados durante el año 2018. El efecto de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2018; fueron aplicadas al momento de la liquidación del impuesto a la renta anual de la entidad declarado en abril 26 del 2019



## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

En los años 2018 y 2017, se presenta un resumen de los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	<u>2018</u> (U.S. dólares)	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año, neto	3,023,505	2,661,991
Adquisiciones neta	326,481	645,045
Bajas por ventas	(90,255)	
Gastos por depreciación	(378,274)	(283,531)
Saldos al fin del año	<u>3,236,034</u>	<u>3,023,505</u>

Adquisiciones, neta incluye principalmente compras de vehículos – camiones por un total de US\$326,481; los cuales fueron comprados mediante créditos comerciales y se realizan los pagos con recursos propios de la entidad y destinados para uso de las operaciones de ventas de materiales de pavimentación y base de asfalto, bajas por ventas US\$90,255 y gastos por depreciación del periodo US\$378,274.

Durante los años 2018 y 2017, se registró con cargo a resultados gasto por depreciación por US\$378,274 y US\$283,530, respectivamente.

## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de otros activos no corrientes por US\$225,543 que comprende lo siguiente:

RINOTROC S.A.	US\$220,400
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	US\$ 5,143

Los valores corresponden a inversión en acciones en la empresa RINOTROC S.A. por \$50,400 y aportes para futura capitalización por la diferencia.

Los activos por impuestos diferidos corresponden a las diferencias temporarias originadas en la provisión por jubilación patronal y desahucio.

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u> (U.S. dólares)	<u>2017</u>
Proveedores locales relacionadas y no relacionados	890,153	557,432
Otras, (incluye por pagar a partes relacionadas)	<u>115</u>	<u>9,223</u>
Total	<u>890,268</u>	<u>566,655</u>



Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de proveedores locales incluye principalmente facturaciones correspondientes a compras de materias primas, repuestos; y por prestaciones de servicios recibidos de mantenimientos de activos, servicios de transporte y seguros con vencimientos desde 30 a 90 días plazo; siendo algunos de los principales los siguientes:

CORPORACION DUMANI BARQUET S.A. CORDUBSA	US\$ 15,169
SEGURILLANTA S.A.	US\$ 18,565
REPATEKSIA CIA. LTDA.	US\$ 12,495
OSP COMERCIALIZADORA CIA.LTDA.	US\$284,922
CONSORSAN	US\$ 62,500
CALIZAS HUAYCO S.A.	US\$ 34,304
COMPAÑIA DE TRANSPORTES EDISON MOREIRA	US\$ 39,438

Adicionalmente se registran US\$380,224 por pagar a la entidad relacionada RINOTROC S. A. por compra de materia prima.

Otros US\$42,536 Estos saldos de cuentas por pagar no devengan interés y a la fecha del informe han sido canceladas en función a los vencimientos establecidos.

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de obligaciones con instituciones financieras se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Préstamos con instituciones bancarias, Porción corriente	308,667	242,280
Emisoras de tarjetas de crédito	<u>9,424</u>	<u>6,724</u>
Total	<u>318,091</u>	<u>249,004</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Obligaciones con instituciones financieras representan saldos de préstamos recibidos en los: Bancos Internacional S. A. por US\$173,405; y de Produbanco S. A. por US\$135,262 a una tasa de interés del 11,08% y 11,23%, respectivamente. (Ver nota 13 a los efs).

Durante los años 2018 y 2017, se contabilizaron con cargo a resultados gastos financieros por US\$61,050 (en el año 2017 por US\$29,396), respectivamente; producto de las obligaciones bancarias a corto y largo plazo concedidas por los Bancos Internacional S. A.; y Produbanco S. A. y de préstamos de terceros.

Los saldos al 31 de diciembre en las entidades emisoras de tarjetas de crédito es el siguiente:

Banco Internacional – VISA	US\$4,739
Banco Bolivariano – VISA BANKARD	US\$1,031
Banco del Pichincha – DINERS	US\$3,301
Banco Produbanco – VISA	US\$ 246
Banco del Pacifico – VISA	<u>US\$ 107</u>
Total	US\$9,424



## 12. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de anticipos de clientes constituye valores recibidos de los clientes en US\$616,062 (en el año 2017 por US\$334,786), para las ventas a futuro de materiales de pavimentación y base de asfalto, los cuales son correspondidos en un periodo de tiempo de hasta 90 días.

El detalle de los anticipos recibidos al 31 de diciembre 2018 comprende principalmente los siguientes:

Consorcio MP Tenguel	US\$200,000
Consorcio Playas (relacionada)	US\$ 52,350
Gabriel Soledispa	US\$ 47,125
Tecniver S.A.	US\$ 40,000
José Ramos	US\$ 26,078
Fundametz S.A.	US\$ 20,805
Edimexport S.A.	US\$ 30,837
Eufratesinvest S.A.	US\$ 27,789
Constructora Veraprad S.A.	US\$ 20,300
Construksa	US\$ 25,828
Consorcio Mantenimientos PM	US\$ 50,000
Alianzaglobal S.A.	US\$ 13,680
Otros	US\$ 61,270

## 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias	130,460	62,037
Provisiones	101,896	73,582
Participación de utilidades a trabajadores, Nota 15 a los efs	45,198	45,041
Obligaciones con el IESS	23,933	20,913
Impuesto a la renta por pagar, Nota 15 a los efs	0	<u>36,585</u>
Total	<u>301,487</u>	<u>238,158</u>

Obligaciones tributarias, incluye principalmente US\$40,280 del impuesto al valor agregado cobrado por pagar y US\$38,410 correspondiente a retenciones en la fuente sobre el impuesto al valor agregado; así como por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, los cuales fueron declarados y pagados en enero del 2019 de acuerdo al formulario #104 y 103 presentado y enviado al Servicio de Rentas Internas.



Provisiones, representa registro de beneficios sociales como décimo tercer sueldo por US\$5,392; décimo cuarto sueldo por US\$28,520; y vacaciones por US\$67,389; de conformidad a disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano.

Participación de utilidades a trabajadores, constituye el 15% por pagar a empleados sobre la utilidad del ejercicio económico del 2018 por US\$45,198 (en el año 2017 por US\$45,042), provisionados de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores, el mismo que ha sido cancelado en abril del 2019.

Las obligaciones con el IESS comprende los valores siguientes: aporte patronal US\$7,459; fondo de reserva US\$2,391; préstamos quirografarios US\$4,488; préstamos hipotecarios US\$2,155; aporte personal US\$6,553; contribuciones al IESS US\$660; y extensión conyugal IESS US\$227

Impuesto a la renta causado, corresponde al 25% sobre la ganancia gravable por US\$117,160 menos el crédito tributario lo cual produjo un saldo de impuesto a la renta por pagar de cero(en el año 2017 por US\$31,978); el cual fue determinado y declarado en el formulario #101 del impuesto a la renta anual del 2018 presentado al ente de control tributario (SRI) en abril 26 del 2019, fecha en la cual se liquidó el referido impuesto a la renta anual de la entidad.

#### 14. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de pasivos a largo plazo se presentan como siguen:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales no relacionados	326,015	803,767
Proveedores del exterior	0	108,337
Obligaciones con instituciones financieras a largo Plazo	251,370	242,189
Dividendos por pagar	123,000	0
Provisión por jubilación patronal y desahucio	96,200	0
Otras cuentas por pagar a largo plazo, relacionada Nota 16	380,223	50,000
Pasivo por impuesto diferido	<u>10,049</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,186,857</u>	<u>1,204,293</u>

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de proveedores locales por US\$178,479 e incluye otros proveedores por \$147,535; a largo plazo; representan facturaciones por compras locales de materiales y repuestos; y por prestaciones de servicios recibidos localmente por mantenimiento de activos y servicios de transporte, con vencimientos más 365 días y no devengan interés. En esta cuenta se incluye préstamo del Señor Humberto Moya Flores por US\$50,000 a quien se le reconocen intereses. A la fecha del presente reporte han sido canceladas en función a los vencimientos establecidos. Un detalle por proveedor de las cuentas por pagar es el siguiente:

X

<b>PROVEEDOR</b>	<b>VALOR</b>	<b>FECHA</b>
ATLAHNN S.A.	US\$ 46,378	3/12/2018
CONSTRUCTORA CONSPIBERSA S.A.	US\$118,140	2/10/2018
SUMINISTROS TOPOGRAFICOS S.A.	US\$ 13,962	21/12/2018
HUMBERTO MOYA	US\$ 97,536	3/10/2018

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Obligaciones con instituciones financieras representan la parte a largo plazo de los préstamos otorgados por los Bancos: Internacional S. A. por US\$115,678.30; y de Produbanco S. A. por US\$127,122.05. (Ver nota 11 a los efs). Estos préstamos a largo y corto plazo se encuentran respaldados con activos de propiedad de la empresa y con garantías personales de los accionistas.

El pasivo por impuesto diferido corresponde a la aplicación del Importe bruto adeudado por clientes por \$47,248 (ver nota 4) lo que origina una diferencia temporaria, y cuya aplicación está establecida en la ley, reglamento de régimen tributario interno y resolución NAC-DGERCGC16-00000138

## 15. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2018 y 2017, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(U.S. dólares)	
Ganancia del periodo antes de provisiones	301,317	300,277
<b>Menos:</b> 15% de Participación para trabajadores, Nota 13	<u>45,197</u>	<u>45,042</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta	256,120	255,235
<b>Menos:</b> Ingresos exentos	62,797	191,116
Diferencia Temporaria Generación contratos de construcción	40,195	0
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	103,827	81,236
Diferencia Temporaria Reversión contratos de construcción	191,116	
Diferencia Temporaria Provisión Jubilación y Desahucio	20,571	
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	468,642	145,355
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	22%
<b>Impuesto a la renta causado, (Nota 13 a los Efs)</b>	<b><u>117,161</u></b>	<b><u>31,978</u></b>

### A CONTINUACIÓN:

<b>Impuesto a la renta causado, (Nota 13 a los Efs)</b>	<b><u>117,161</u></b>	<b><u>31,978</u></b>
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	66,032	60,975
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		

declarado	66,032	60,975
<b>Rebaja saldo de anticipo:</b> Decreto ejecutivo No. 210	<u>0</u>	<u>24,390</u>
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	66,032	36,585
<b>Impuesto renta causado mayor al anticipado reducido</b>	51,129	(4,607)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	66,032	36,585
<b>Menos:</b> Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(146,386)	(105,461)
<b>Menos:</b> Crédito tributario de años anteriores	(99,447)	(30,571)
<b>Menos:</b> Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(0)	(0)
<b>Saldo impuesto a favor del contribuyente</b>	<u>(128,672)</u>	<u>(99,447)</u>

Se ha cumplido con la preparación de las declaraciones de impuestos mensuales durante el año 2018, y presentación al Servicio de Rentas Internas, e inclusive los Anexos transaccionales Simplificados (ATS). La declaración sustitutiva de impuesto a la renta 2018 ha sido realizada con fecha 30 de mayo 2019

Las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

## 16. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social** – El capital social de la entidad está constituido por 500,000 acciones todas ordinarias, nominativas, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$1.00 cada una, respectivamente.

Los accionistas y participación accionaria es la siguiente:

Accionista	Numero acciones	%
Cesar Delgado Sotomayor	200.000	40%
Alejandro Moya Delgado	100.000	20%
Cesar Moya Delgado	100.000	20%
Fernando Moya Delgado	100.000	20%
<b>TOTAL</b>	<b>500.000</b>	<b>100%</b>

**Aportes para Futuras Capitalizaciones** – Representan aportaciones de accionistas recibidas en efectivo y provenientes de años anteriores al 31 de diciembre del 2018 por un total de US\$537,974.10.



**Reserva Legal** – Durante el año 2018, se realizó la apropiación del 10% sobre las ganancias obtenidas en el periodo 2017, siendo el saldo de US\$90,959 al 31 de diciembre del 2018, el incremento fue de US\$21,865.

**Reserva Facultativa** – Durante al periodo 2018 mediante el acta de junta general extraordinaria de accionistas se decidió mantener como reserva facultativa las utilidades obtenidas en el periodo 2017 por US\$196,786 la diferencia esto es US\$21,865 sirvió como incremento de a reserva legal.

**Resultados Acumulados, neto** – El saldo de resultados acumulados, representa ganancias obtenidas en periodos anteriores al año 2018 por US\$878,914; a las cuales se le disminuye el valor de US\$307,000 por distribución de dividendos, según consta en acta de junta general extraordinaria de accionistas de fecha 20 de diciembre de 2018; y también la disminución en US\$5,463 por reclasificación de cuentas.

**Otros Resultados integrales** – el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es producto de las pérdidas actuariales acumuladas producto de la medición por primera de la provisión por jubilación patronal y desahucio, por US\$75,629 que corresponde a la estimación de años anteriores.

**Utilidad del Ejercicio** – corresponde al resultado integral del ejercicio que incluye la ganancia por la actividad operativa US\$138,959 a lo que se agrega el ingreso por la generación del activo por impuesto diferido US\$14,001

## 17. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos partes relacionadas, se desglosan como sigue:

	....Diciembre 31...			
	<u>2018</u>	<u>2017</u>		
	(U. S. dólares)			
<b>Activos y Pasivos</b>				
<b>Activo financiero</b>				
Cliente relacionado, CONSORCIO PLAYAS	232,459			
Cliente relacionado, CONSORCIO VILLAMIL	108,611			
<b>Otras Cuentas por cobrar:</b>				
Parte relacionada, RINOTROC S.A.	66,561	47,415		
Parte relacionada, CONSORCIO PLAYAS	53,173			
Parte relacionada, CONSORCIO VILLAMIL	20,564			
Parte relacionada, RINOTROC S. A. Largo plazo	170,000			
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Accionistas	0	50,000		
Cuentas partes relacionadas, RINOTROC S.A.	380,223			

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

## 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias - ventas y costo de ventas durante los años 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<b>Ingresos Operacionales:</b>		
Ingresos de actividades ordinarias – Ventas	11,357,433	7,631,072
Costo de ventas	<u>6,202,144</u>	<u>4,318,714</u>
<b>Ganancia bruta</b>	<u>5,155,289</u>	<u>3,312,356</u>

Las ventas del año 2018, tuvieron un incremento neto por US\$3,726.361; lo cual representa el 48,83% en relación al año 2017.

El margen bruto en ventas del año 2018 fue del 45,39% y en el año 2017 fue del 43,41%; existiendo un aumento de 1,98% en comparación al año 2017.

El comportamiento del costo de ventas y de operación durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

<b>Costo de ventas y de operación:</b>	<u>4,119,004</u>	<u>3,208,863</u>
Transporte	231,768	247,829
Servicios públicos	23,606	27,082
Combustibles	583,360	532,460
Pagos por otros servicios	311,362	118,263
Pagos otros bienes	<u>933,044</u>	<u>184,217</u>
<b>Sub-total</b>	<u>2,083,140</u>	<u>1,109,851</u>
<b>Total Costo de ventas y de operación</b>	<u>6,202,144</u>	<u>4,318,714</u>

Durante el año 2018, el costo de ventas y de operación, presentó un incremento, neto de US\$1,883,430; el mismo que constituye el 43,61%; siendo los principales costos operacionales transporte y combustibles.



## 19. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS

Los saldos de gastos de ventas y administrativos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	779,445	588,886
Aportes al IESS	138,150	106,306
Beneficios sociales y empleados	145,558	99,983
Otros Beneficios a Empleados	106,634	96,978
Honorarios Profesionales	124,017	74,136
Mantenimiento y Reparaciones	754,452	541,440
Pago por servicios	1,263,526	567,289
Combustibles y lubricantes	244,201	165,742
Transporte	490,902	199,126
Servicios Públicos	9,377	5,487
Seguros y Reaseguros	100,580	77,746
Impuestos contribuciones y otros	68,337	61,435
Suministro, herramientas, materiales y repuestos	208,863	45,940
Gastos de gestión	14,192	39,688
Gastos de Viaje	29,753	24,040
Estimación de cuentas incobrables; Nota 4 a los Efs	27,484	7,848
Jubilación patronal	14,254	0
Desahucio	6,317	0
Faltante de Inventario	<u>5,830</u>	<u>1,334</u>
Total	<u>4,531,872</u>	<u>2,703,404</u>

En el año 2018, los gastos administrativos y ventas tuvieron una fluctuación como incremento neto por US\$1,828,572; lo cual representa el 67,64% en relación al año 2017.

Los principales gastos administrativos y de ventas son sueldos y salarios; Mantenimiento y reparaciones; pagos por servicios; combustibles y lubricantes; y transporte.

Los gastos por depreciación por el periodo 2018 fueron de \$378,274

## 20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Marzo 31, 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

\*\*\*\*\*