

ECOLOVI S.A.

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ECOLOVI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

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

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	3 - 5
<u>Estados financieros:</u>	
- <i>Estados de Situación Financiera</i>	6
- <i>Estados de Resultados Integrales</i>	7
- <i>Estados de Cambios en el Patrimonio Neto</i>	8
- <i>Estados de Flujos de Efectivo</i>	9 - 10
- <i>Notas a los Estados Financieros</i>	11 - 19

Abreviaturas utilizadas:

- US\$ - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIA - Normas Internacionales de Auditoría
 - SRI - Servicio de Rentas Internas
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de
ECOLOVI S.A.:

OPINION

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECOLOVI S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de **ECOLOVI S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros del ejercicio económico 2017 no fueron auditados, por ser primera vez que la compañía está obligada a contratar auditoría externa, los estados financieros se presentan comparativos.

Fundamento de la opinión

2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Cuestiones claves de la auditoría:

3. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Hemos determinado que no existen otros asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

4. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de Gerencia de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**ECOLOVI S.A.****Parte 2.*****Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros***

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **ECOLOVI S.A.** para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestra conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestra auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **ECOLOVI S.A.** deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión,

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**ECOLOVI S.A.****Parte 3.****Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

6. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **ECOLOVI S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. El Informe sobre el cumplimiento de las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, por parte de la compañía **ECOLOVI S.A.**, determinados en la Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 521 de junio 12 de 2015; y; Resolución No. SCVS.DSC-2018-0041 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 396 de diciembre 28 de 2018; no es parte de los estados financieros auditados y se emite por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **ECOLOVI S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



Ing. Com. Víctor Hugo Sedamános González
Registro Nacional de Auditores Externos
No. SCVS - RNAE - 1198

Guayaquil, abril 23 del 2019
República del Ecuador

ECOLOVISA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Notas	2018	2017
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos corrientes</u>			
Efectivo	Nota 3	9,131.39	32,946.57
Activos financieros y otros activos	Nota 4	12,355.24	5,874.60
Existencias	Nota 5	42,763.49	1,302.02
Activos por impuestos corrientes	Nota 6	3,209.82	489.99
Total Activos Corrientes		67,459.94	40,613.18
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades y equipos	Nota 7	7,483.54	8,794.63
Total Activos no corrientes		7,483.54	8,794.63
Total Activos		74,943.48	49,407.81
<u>PASIVOS</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Cuentas por pagar	Nota 8	21,774.77	47,377.08
Cuentas por pagar relacionada	Nota 9	47,933.30	0.00
Total Pasivos Corrientes		64,139.25	47,377.08
Total Pasivos		69,708.07	47,377.08
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	Nota 10	800.00	800.00
Aporte para aumento de capital	Nota 10	9,000.00	0.00
Reserva legal	Nota 1	349.37	303.06
Resultados Acumulados	Nota 10	(4,913.96)	927.67
Total Patrimonio		5,235.41	2,030.73
Total Pasivos y Patrimonio		74,943.48	49,407.81

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ECOLOVISA.**ESTADO DE RESULTADOS INTERGALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>Notas</u>	2018	2017
Ventas de servicios, netas	Nota 11	0.00	48,999.30
Costo de venta del servicio	Nota 11	0.00	(26,497.39)
UTILIDAD BRUTA		0.00	22,501.91
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Operacionales	Nota 12	(5,514.15)	(21,780.87)
(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		(5,514.15)	721.04
Otros egresos	Nota 1	(45.81)	(22.61)
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		(5,559.96)	698.43
Participación de Utilidades	Nota 13	0.00	(104.76)
Impuestos a la Renta	Nota 13	0.00	(130.61)
(PERDIDA) UTILIDAD NETA		(5,559.96)	94,910.13
(PERDIDA) UTILIDAD POR ACCION	NOTA 10	(6.95)	0.58

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ECOLOVISA

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<i>Capital Social</i>	<i>Aporte para aumento de capital</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Resultados Acumulados</i>	<i>TOTAL</i>
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2016</i>	800.00	0.00	303.06	464.61	1,567.67
Utilidad neta del año 2017	0.00	0.00	0.00	463.06	463.06
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2017</i>	800.00	0.00	303.06	927.67	2,030.73
Pérdida neta del año 2018	0.00	0.00	0.00	(5,559.96)	(5,559.96)
Apropiación de reserva	0.00	0.00	46.31	(46.31)	0.00
Ajuste	0.00	0.00	0.00	(235.37)	(235.37)
Aporte de accionista	0.00	9,000.00	0.00	0.00	9,000.00
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2018</i>	<u>800.00</u>	<u>9,000.00</u>	<u>349.37</u>	<u>(4,913.96)</u>	<u>5,235.41</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ECOLOVI S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	2018	2017
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	5,659.36	31,207.06
Efectivo pagados a proveedores y empleados	(37,786.48)	(1,526.76)
Otros ingresos, netos	(45.81)	2,620.90
	<u>(32,172.93)</u>	<u>32,301.20</u>
<u>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</u>		
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(642.25)	0.00
	<u>(642.25)</u>	<u>0.00</u>
<u>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</u>		
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Aporte para aumento de capital	9,000.00	0.00
	<u>9,000.00</u>	<u>0.00</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</u>		
Aumento de efectivo y equivalente de efectivo	(23,815.18)	32,301.20
Efectivo al principio del año	32,946.57	645.36
	<u>9,131.39</u>	<u>32,946.56</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ECOLOVISA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2018	2017
<i>(Perdida) Utilidad Neta</i>	(5,559.96)	463.06
<i>Ajustes para conciliar utilidad (perdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</i>		
Impuesto a la Renta	0.00	130.61
Participación empleados	0.00	104.76
Depreciaciones	1,953.34	1,953.34
Otros ajustes	0.00	2,408.82
<i>Cambios en activos y pasivos de operación:</i>		
Cuentas por cobrar	5,659.36	(6,137.88)
Activos por impuestos	(2,719.83)	0.00
Existencias	(41,461.46)	0.00
Otros activos	(12,140.00)	0.00
Cuentas por pagar	22,095.62	33,378.49
Total ajustes	<u>(26,612.97)</u>	<u>31,838.14</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(32,172.93)</u>	<u>32,301.20</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ECOLOVI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****1. INFORMACION GENERAL Y OPERACIONES**

ECOLOVI S.A.- La compañía fue constituida el 5 de octubre del año 2004, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil el 14 de octubre del año 2004, en la ciudad de Guayaquil, y autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 04-G-IJ-0005829, su principal actividad es la de comprar, venta, arrendamiento, administración de bienes inmuebles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La **Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador** oficializaron la aplicación de las NIIF Completas y para Pymes, siendo su periodo de aplicación legal a partir del año 2010 al 2012, mediante resoluciones estableció las condiciones para calificar a las compañías que deben aplicar NIIF Completas o Pymes:

Aplican NIIF Pymes , las compañías que tengan:	Aplican NIIF Completas
<ul style="list-style-type: none"> • Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000 • Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000 • Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). 	Todas las compañías que no cumplan una de las tres condiciones referidas para aplicar NIIF para Pymes.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con **Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes (IFRS en sus siglas en Inglés)**, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía, los estados financieros del año 2018 fueron aprobados por la Gerencia y serán puestos a disposición de la junta de socios para su aprobación. Los estados financieros del año 2017 fueron aprobados por la junta de socios.

Base de preparación - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Las principales políticas utilizadas se resumen a continuación:

Moneda funcional - Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Efectivo- Incluyen efectivo disponible a la vista en bancos, libre de restricciones, las inversiones.

Activos y pasivos financieros- Corresponden principalmente a cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente al costo de transacción, que es su valor razonable al momento de su reconocimiento, más los costos directamente atribuibles a las operaciones y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. Los activo financiero se dan de baja cuando el derecho contractual sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando se 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. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**- Corresponden principalmente valores pendientes de cobro trabajos de tierra, remoción y otros trabajos civiles, los cuales no registran intereses. (Nota 4).
- **Cuentas por pagar**- Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse por la adquisición de bienes y servicios. (Nota 8).
- **Cuentas por pagar relacionada**- Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse por al accionista. (Nota 9).

Riesgos- Las Normas Internacionales de Información Financieras, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de liquidez**- La compañía ha financiado con operaciones con proveedores del exterior. La Gerencia de la Compañía prudente al riesgo, efectúa las gestiones necesarias para mantener una liquidez que le permita disponer de efectivo para cubrir sus obligaciones.
- **Riesgo financieros**- Es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de los Instrumentos financieros fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la compañía evalúa bajo varios escenarios el impacto de la tasa de interés sobre la utilidad o pérdida.
- **Crédito**- Es el riesgo de una posible pérdida de recuperación de los ventas, que son evaluadas anualmente, razón por la cual se implementa políticas y procedimiento para controlar la gestión comercial, y así disminuir el riesgo.

Existencias- Están registrados al costo y corresponden a los desembolso para las obras de trabajos en tierra, remoción y otros trabajos en civiles que están pendiente de concluir. Incluye alquiler de tractores, sueldos y salarios de supervisión de obras, así como depreciación de los activos utilizados.

Activo por impuestos corrientes- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular.

Anticipos a proveedores- Corresponden a los saldos pendientes de liquidar a proveedores nacionales por servicios contratados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Propiedades, planta y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. La vida útil de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Vida útil %
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículo	20%
Equipos de Computación	33%

Otras pasivos corrientes.- Están conformados principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados de acuerdo a las disposiciones establecidas por las leyes laborales; y; adicionalmente incluyen valores por pagar al Servicio de Rentas Internas por impuestos corrientes de retenciones e IVA.

Cuentas por pagar relacionada.- corresponden a valores por cancelarse al accionista por valores recibidos y valores pendiente de liquidar. (Nota 9).

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad 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.

Resultados acumuladas.- Incluyen la utilidad y pérdida de periodos anteriores y el resultado del ejercicio.

Reconocimiento de Ingresos, Costos y gastos.- La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos en función al método del devengado. La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que son efectuados los pagos.

Gastos financieros.- En el año 2018 y 2017 corresponden a comisiones bancarias.

Participación de trabajadores.- El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Provisión para impuesto a la renta.- El impuesto a la renta que se carga en el resultado, corresponden al mayor entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo de impuesto a la renta calculado, para cada año. El impuesto a la renta mínimo para el año 2017 fue el impuesto calculado, en el año 2018 los resultados obtenidos fue una pérdida que no generó valor a pagar por impuesto a la renta. El impuesto a la renta fue calculado en conforme de la composición accionaria:

- **Composición accionaria en paraísos fiscales directa o indirectamente:** Igual o mayor al 50%, aplicarán para el año 2018 la tasa del 28% sobre el total de la base imponible (para el año 2017 la tasa de impuesto a la renta fue del 25%); o; con participación accionaria inferior al 50%, aplicaran para el año 2018 la tasa del 28% sobre la base imponible proporcional a la participación accionaria (para el año 2017 la tasa de impuesto a la renta fue del 25%).

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

- Con accionistas de establecimiento o residencia ecuatoriana: en el año 2018 aplica el 25% sobre la base imponible proporcional, (en el año 2017 la tasa fue del 22%).

El anticipo de impuesto a la renta, se calcula en función a la cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio y sobre el costo y gastos deducibles; y, 0.4% de los ingresos gravables y de los activos.

Uso de estimaciones- La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas por saldo disponible a la vista en el Banco del Pacífico S.A., libre de restricciones.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS Y OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Anticipo a proveedores	12,140.00	0.00
Cuentas por cobrar	215.24	5,874.60
TOTAL	<u>12,355.24</u>	<u>5,874.60</u>

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2018, y 2017 está conformado por desembolsos en trabajos de tierra, remoción y otras obras civiles que están pendientes de liquidar al cierre del ejercicio económico. Estos desembolsos corresponden a alquiler de maquinarias, sueldos y salarios del personal de obra, depreciaciones de activos utilizados para las obras civiles, etc.

6. **ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Crédito tributario fuente	359.39	489.99
Crédito tributario Iva	2,850.44	0.00
TOTAL	<u>3,209.82</u>	<u>32,441.26</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES (Continuación)

Crédito tributario por retenciones en la fuente- Representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado - IVA- Corresponde al Impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en los servicios ofrecidos, el mismo que puede ser compensado con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del Servicio de Rentas Internas - SRI, así como también solicitar el reintegro de las retenciones en la fuente.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Vehículos	7,071.36	7,071.36
Muebles y Equipos de Oficina	4,822.35	4,822.35
Equipos y maquinarias de limpieza	700.00	0.00
Equipos de Computación	939.58	939.58
	<hr/>	<hr/>
Subtotales	13,533.29	12,833.29
(-) Depreciación acumulada	(6,049.75)	(4,038.66)
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	7,483.54	8,794.63

El movimiento de propiedades y equipos es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Saldo Inicial	8,794.63	10,747.97
(+) Adquisiciones	700.00	0.00
(+) Ajuste	(57.75)	400.04
(-) Depreciaciones	(1,953.34)	(1,953.34)
	<hr/>	<hr/>
Saldo final	7,483.54	8,794.63

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas principalmente por valores por pagar por proveedores nacionales por US\$. 16,370.95 y US\$. 43,536.43, respectivamente. Incluyen valores por pagar por beneficios sociales, impuestos por pagar y aportaciones por pagar al IESS por US\$. 5,403.82 en el año 2018 y por US\$. 3,840.65 en el año 2017.