

**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:

<b><i>Aplican NIIF Pymes</i></b> , las compañías que tengan:	<b><i>Aplican NIIF Completas</i></b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000</li> <li>• Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000</li> <li>• Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).</li> </ul>	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 activos financieros 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, las cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse por la adquisición de bienes y servicios. (Nota 8).
- **Cuentas por pagar relacionada**- Son registradas al costo, las cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse por el 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 desembolsos 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.