Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2018

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente
Estados Financieros
Estados de Situación Financiera 2
Estados de Resultados Integrales 3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios 4
Estados de Flujos de Efectivo 5
Notas a los Estados Financieros 6

Ing. Wilson Merino Castillo
Auditor & Consultor Externo Independiente
In God We Trust

Cdla Vista Alegre Mz 112 villa 13
Phone: 042206645 móvil: 0982658198
RUC: 0904769999001
Correo: wmerinoauditorcsasociados@gmail.com
Guayaquil-Ecuador

A los señores Socios de
Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda. (en adelante la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros adjuntos que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por la limitación al alcance descrita en la Sección 2 denominada "Fundamento de la opinión", de este informe, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

2. Fundamento de la opinión

General

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA´s. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

Independencia

Somos independientes de Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Limitación al alcance por utilización parcial de un programa contable

Los estados financieros adjuntos surgen parcialmente de un programa contable. Las transacciones contables han sido procesadas parte en el sistema contable y parte en hojas de excel lo que genera dudas sobre el reconocimiento de la totalidad de las transacciones procesadas por falta de un mayor contable para ciertas cuentas del estado de situación financiera. No nos ha sido factible determinar los efectos, si hubiera, de esta situación en los estados financieros adjuntos. La Administración ha dispuesto la utilización completa del programa contable para el ejercicio económico 2019.

Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores cuyo informe fechado el 2 de julio de 2018 contiene una opinión sin salvedad.

3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda.es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, 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 negocio en marcha, revelando, según aplique, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar las operaciones o no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoria son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoria:

- 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 hemos obtenido 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 vulnerabilidad del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o hechos futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 hechos correspondientes de un modo que logran 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 de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También declaramos a los responsables de la Administración de la Compaña de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Guayaquil – Ecuador
Mayo 18 de 2019

Ing. Wilson M. Merino Castillo
SC-RNAE- 719

Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

		2018		2017
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo *(Nota 4)*	**US$**	**43,685.50**	**US$**	8,409.50
Cuentas por cobrar *(Nota 5)*		**302,274.23**		168,760.98
Impuestos corrientes, iva y crédito tributario		**9,862.39**		5,420.90
Total activos corrientes		**355,822.12**		182,591.38
Propiedades y equipos, neto *(Nota 6)*:		**309,048.11**		382,679.51
Total activos	**US$**	**664,870.23**	**US$**	565,270.89
Pasivos y patrimonio de socios				
Pasivos corrientes:				
Porción corriente de OLP *(Nota 10)*	**US$**	**-**	**US$**	22,086.88
Cuentas por pagar *(Nota 7)*		**10,018.48**		24,990.55
Impuestos corrientes *(Nota 8)*		**4,963.15**		4,231.49
Pasivos acumulados *(Nota 9)*		**6,173.42**		7,992.82
Total pasivos corrientes		**21,155.05**		59,301.74
Obligaciones a largo plazo OLP *(Nota 10)*		**166,937.02**		40,512.44
Patrimonio de socios:				
Capital pagado *(Nota 11)*		**121,800.00**		121,800.00
Reserva legal		**85,420.51**		85,420.51
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		**-**		-
Resultados acumulados		**258,236.20**		258,236.20
Resultado del ejercicio		**11,321.45**		-
Total patrimonio de accionistas		**476,778.16**		465,456.71
Total pasivos y patrimonio de socios	**US$**	**664,870.23**	**US$**	565,270.89

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Valeria Ordoñez Quezada-Representante Legal C.P.A. Mariela Alvarado Jalca- Contadora General

Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda.

Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Ingreso de actividades ordinarias			
Venta de material de cantera		643,131.50	898,561.48
Costo de ventas		(319,553.15)	(581,201.17)
Margen bruto		323,578.35	317,360.31
Gastos de administración		(294,380.16)	(255,334.78)
Gastos financieros		(5,912.84)	(8,740.07)
Participación de trabajadores		(3,492.80)	(7,992.82)
Utilidad antes de impuestos		19,792.55	45,292.64
Impuesto corriente	*8*	(8,471.10)	(9,964.38)
Impuesto diferido		-	-
Utilidad del año		11,321.45	35,328.26
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año		11,321.45	35,328.26

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Valeria Ordoñez Quezada-Representante Legal C.P.A. Mariela Alvarado Jalca- Contadora General

Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

					Resultados acumulados	
	Capital Pagado	**Reserva legal**	**Reserva facultativa**	**Efecto por aplicación de las NIIF**	**Resultados acumulados**	**Resultados del ejercicio**
Saldos a Enero 1, 2017	121,800.00	-	85,420.51	-	301,147.08	-
Utilidad neta del año						35,328.26
Otro resultado integral						
Transferencia y ajustes		85,420.51	**(85,420.51)**		(42,910.88)	(35,328.26)
Saldos a Diciembre 31, 2017	**121,800.00**	**85,420.51**	-	-	**258,236.20**	-
Utilidad neta del año						11,321.45
Otro resultado integral						
Saldos a Diciembre 31, 2018	**121,800.00**	**85,420.51**	-	-	**258,236.20**	**11,321.45**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Valeria Ordoñez Quezada-Representante Legal C.P.A. Mariela Alvarado Jalca-Contadora General

Borcons Bolívar Ordoñez Constructora Cia. Ltda.

Estados de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	509,618.25	749,977.33
Pagado a proveedores y colaboradores	(564,296.01)	(755,231.07)
Intereses pagados	(5,912.84)	(8,740.07)
Impuesto a la renta	(8,471.10)	(9,964.38)
Efectivo neto usado en actividades de operación	(69,061.70)	(23,958.19)
Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipos	-	53,908.79
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	53,908.79
Actividades de Financiación:		
Obligaciones	104,337.70	(41,126.18)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	104,337.70	(41,126.18)
Variación	35,276.00	(9,175.58)
Efectivo al inicio del año	8,409.50	17,585.08
Efectivo al final del año	43,685.50	8,409.50

Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto usado en actividades de operación:

Resultado integral neto	11,321.45	35,328.26
Amortizaciones	77,124.20	77,906.82
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	(133,513.25)	(148,584.15)
Otros activos corrientes	(4,441.49)	(5,420.90)
Cuentas por pagar	(14,972.07)	16,479.18
Beneficios a empleados	(5,312.20)	(2,338.64)
Otros pasivos corrientes	731.66	2,671.24
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(69,061.70)	(23,958.19)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. Valeria Ordoñez Quezada-Representante Legal C.P.A. Mariela Alvarado Jalca-Contadora General

1. Actividad e información general

La compañía está constituida en Ecuador desde 2004 y su actividad principal es dedicarse a la explotación de minas y canteras.

Concesión de explotación de cantera

La compañía mantiene, hasta diciembre 31, 2018, la concesión de una cantera con la M.I. Municipalidad de Guayaquil asignada con código 700902 ubicada en la Av. Del Bombero km 6.5 mediante la cual se cancelan semestralmente Regalías Mineras y en forma anual un pago de Patente de Conservación.

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos en abril de 2019 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27

2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.3 Propiedades y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Departamento	20
Maquinarias	10
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.4 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna perdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una perdida por deterioro se reconoce en resultados

2.5 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio económico 2018, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

   Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

2.6 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.7 Beneficios a empleados

a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral. La compañía no provisionó estos conceptos debido a poca antigüedad del personal

b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.

c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de material de cantera se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del bien entregado; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.10 Reserva legal

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la compañía.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar a comerciales tienen plazo de vencimiento de 30 a 60 días y no generan intereses y corresponde a Priordesa por US 12,555.26 Consorsan-Constructora Ordoñez & Sanmartin Cia. Ltda. una compañía relacionada por US 289,485.87 y Juan Ortiz por US 233.10

6. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

		2018		2017
Terreno	**US$**	**22,485.31**	**US$**	22,485.31
Departamento		**62,033.80**		62,033.80
Maquinarias y equipos		**620,191.02**		620,191.02
Vehículos		**58,553.00**		58,553.00
Subtotal		**763,263.13**		763,263.13
Menos - Amortización acumulada		**(454,215.02)**		(380,583.62)
	US$	**309,048.11**	**US$**	382,679.51

Un movimiento de las propiedades y equipos, 2018 es como sigue:

	Terreno	Departamento	Maquinarias y equipos	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31-Dic-2017	**22,485**	**62,034**	**620,191**	**58,553**	**763,263**
Adiciones	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2018	**22,485**	**62,034**	**620,191**	**58,553**	**763,263**
Depreciación acumulada:					
Saldo al 31-Dic-2017		**(12,407)**	**(353,780)**	**(14,397)**	**(380,584)**
Depreciación		(3,102)	(62,018)	(8,511)	(73,631)
Saldo al 31-Dic-2018	-	**(15,509)**	**(415,798)**	**(22,908)**	**(454,215)**
Saldo neto	**22,485**	**46,525**	**204,393**	**35,645**	**309,048**

En el 2017 las maquinarias estuvieron asignadas en garantía de obligaciones con una institución financiera.

7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

		2018		2017
Proveedores locales	**US$**	-	**US$**	11,467.90
Anticipo de cliente		-		10,000.00
Sueldos		**5,186.97**		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		**4,831.51**		3,522.65
	US$	**10,018.48**	**US$**	24,990.55

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 90 días y no generan intereses.

8. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta a pagar	US$ -	US$ -
Impuesto al valor agregado iva	**4,353.07**	4,013.02
Retenciones de iva	**204.29**	35.23
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	**405.79**	183.24
	US$ **4,963.15**	US$ 4,231.49

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	19,792.55	45,292.64
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	19,792.55	45,292.64
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	4,354.36	**9,964.38**
Anticipo de impuesto a la renta	**8,471.10**	6,704.81
Menos cuotas pagadas	-	(4,166.90)
Rebaja del anticipo 60%	-	(1,522.75)
Saldo del anticipo	**8,471.10**	1,015.16
Menos retenciones efectuadas	(7,521.38)	(11,218.38)
Menos crédito tributario de años anteriores	(5,420.90)	-
Impuesto a la renta a favor	(4,471.18)	(5,420.90)

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2015, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2016 al 2018, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.

- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles

- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.

- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en e listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Se entiende por micro empresas hasta 9 trabajadores y ventas de hasta US 300,000 mientras que las pequeñas empresas entre 10 y 49 trabajadores y ventas de hasta US 1,000,000.

- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo a partir del 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio. El SRI podrá conceder la devolución del anticipo siempre y cuando este sea mayor al impuesto causado, en la parte que exceda del (TIE) y se verifique el incremento de empleo

- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.

- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.

- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

9. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	US$ 2,680.18	US$ -
Participación de trabajadores	3,492.80	7,992.82
	US$ 6,172.98	US$ 7,992.82

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1-Enero-2018	-	-	-	7,993	7,993
Provisiones/ Pagos	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Oct-2018	-	-	-	7,993	7,993
Provisiones	1,710	908	856	3,493	6,967
Pagos	(756)	(24)	(14)	(7,993)	(8,787)
Saldo al 31-Dic-2018	954	884	842	3,493	6,173

10. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2018	2017
Banco de Machala, préstamo capital de trabajo con vencimiento hasta 2020 dividendos mensuales e interés del 9.76%	US$ 40,512.44	US$ 62,599.32
Accionistas y relacionadas	165,870.25	-
Otras	1,066.77	-
Subtotal	207,449.46	62,599.32
Menos – Cancelación Ley de Remisión	(40,512.44)	(22,086.88)
	US$ 166,937.02	US$ 40,512.44

Accionistas y relacionadas no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Una descomposición de la deuda a largo plazo con el banco de Machala es como sigue:

2019	-	24,737
2020	-	15,775
	-	40,512

11. Capital pagado. Está representado por 121,800 participaciones ordinarias y nominativas de US 1.00 de valor nominal unitario y el capital autorizado se estableció en US 243,600. La entidad no cotiza sus participaciones en la Bolsa de Valores.

12. Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

		2018		2017
Saldos:				
Cuentas por cobrar	**US$**	**289,486**	**US$**	168,761
Obligaciones a largo plazo		**165.870**		-
Transacciones:				
Ingreso alquiler de volqueta y planta a COQ	**US$**	**46,898**	**US$**	-
Ingreso alquiler de voltqueta y planta Priordesa		**19,525**		-
Ingreso alquiler volquetas y planta a Consorsan		**84,020**		236,400

Las transacciones relacionadas con ingresos y/o gastos se generaron exclusivamente con esta entidad relacionada por lo que no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

13. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos