

**ISOINTER S.A.**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018  
Junto con el informe de los auditores independientes**



**UKL&S XAVIER PARRALES SOLÍS**

Contadores Públicos

ISOINTER S.A.

**ÍNDICE**

<b>INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</b> .....	<b>3</b>
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> .....	<b>6</b>
<b>ESTADO DE RESULTADO</b> .....	<b>8</b>
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b> .....	<b>9</b>
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b> .....	<b>10</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	<b>11</b>
1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.....	11
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	11
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	11
4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	11
5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DETERMINADOS POR ADMINISTRACIÓN.....	18
6. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	19
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	20
8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.....	20
9. INVENTARIO.....	20
10. TERRENOS Y VEHÍCULOS.....	21
11. CUENTAS POR PAGAR.....	21
12. IMPUESTOS.....	22
13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA.....	24
14. PATRIMONIO.....	24
15. INGRESOS.....	25
16. COSTO DE VENTA.....	25
17. GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	25
18. CONTRATOS.....	26
18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	26
19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	26

**Abreviaturas usadas:**

US\$	Dólares de Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades

## INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de  
ISOINTER S.A.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ISOINTER S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 ISOINTER 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, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para PYMES 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 ISOINTER S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) 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.

### Otros Asuntos

Informamos que las cifras que se presentan con fines comparativos surgen del estado financiero correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017, los cuales no estaban sujetos a ser auditados en dicho periodo, consecuentemente no expresamos una opinión sobre ellos. La compañía a partir del 31 de enero del 2018 en base a resolución No SCVS-DSC-2018-0001 emitida a través de Registro Oficial No 171 del 30 de enero de 2018, se encuentra sujeto a contratar auditoría externa y a presentar estados financieros auditados a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, al ser considerado una compañía de interés público de acuerdo a lo establecido en el Art. 433-A que establece lo siguiente " La Superintendencia de Compañías y Valores determinará, mediante la expedición de regulaciones de carácter general que correspondan. En función de su impacto social y económico, en qué casos una compañía sujeta a su vigilancia y control será considerada como una entidad de interés público "

### Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

#### **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno 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 para pequeñas y medianas entidades – NIIF para PYMES 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.

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 corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables 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, 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.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir 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 negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar 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 condiciones futuros pueden ocasionar 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 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.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



CPA Xavier Parrales Solís  
SC-RNAE-720

Guayaquil, junio 6 de 2019

ISOINTER S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
		<u>No auditado</u>	
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	162	35.485
Cuentas por cobrar clientes relacionados	8	84.927	-
Activos por impuestos corrientes	12	3.801	1.386
Inventarios	9	22.745	40.160
<b>Total activos corrientes</b>		<b>111.635</b>	<b>77.031</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades y vehículos	10	293.924	233.611
<b>Total activos</b>		<b>405.559</b>	<b>310.642</b>

Ver notas a los estados financieros



Ing. José Correa  
Representante Legal

  
CPA Mercedes Fernández  
Contador General

ISOINTER S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

PASIVOS	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017 No auditado
(en U.S. dólares)			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar proveedores relacionados	11	78.266	-
Otras cuentas por pagar no relacionados		-	3.540
Otras cuentas por pagar relacionados	11	1.908	-
Pasivo por impuestos corrientes	12	265	-
Pasivos beneficios a empleados		580	-
Pasivo por impuestos diferidos		-	68.312
<b>Total pasivo corrientes</b>		<b>81.019</b>	<b>71.852</b>
<b>Pasivos no corriente:</b>			
Otras cuenta por pagar relacionadas	13	121.000	-
Otros pasivos no corrientes		298	210
<b>Total pasivos no corriente</b>		<b>121.298</b>	<b>210</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>202.317</b>	<b>72.062</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Cepital pagado	14	1.000	1.000
Aporte para futura capitalización		201.037	235.974
Resultados acumulados		1.205	1.606
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>203.242</b>	<b>238.580</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>405.559</b>	<b>310.642</b>

Ver notas a los estados financieros



Ing. José Correa  
Representante Legal



CPA. Mercedes Fernández  
Contador General

ISOINTER S.A.

**ESTADO DE RESULTADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017 No auditado
(en U.S. dólares)			
Ingresos por actividades ordinarias	15	281.179	94.621
Costo de venta	16	(256.030)	(92.835)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>25.149</b>	<b>1.786</b>
<b>Gastos</b>			
Gastos administrativos	17	(23.731)	(180)
<b>Resultados antes de impuesto a la renta</b>		<b>1.418</b>	<b>1.606</b>
Participación de trabajadores	12	213	241
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>1.205</b>	<b>1.365</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. José Correa  
Representante Legal

  
CPA Mercedes Fernández  
Contador General

ISOINTER S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	1.000	140.545	1.117	142.662
Disminución de aportes	-	95.429	-	95.429
Distribución de utilidades	-	-	(1.117)	(1.117)
Utilidad del año	-	-	1.606	1.606
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (No auditado)	1.000	235.974	1.606	238.580
Disminución de aportes	-	(34.937)	-	(34.937)
Distribución de utilidades	-	-	(1.606)	(1.606)
Utilidad del año	-	-	1.205	1.205
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.000	201.037	1.205	203.242

Ver notas a los estados financieros



Ing. José Correa  
Representante Legal



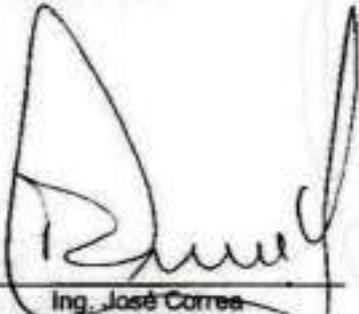
CPA Mercedes Fernández  
Contador General

ISOINTER S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017 No auditado
(en U.S. dólares)			
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes		196.252	94.621
Pagos a proveedores y empleados		(257.325)	(53.896)
Flujo neto de efectivo (Utilizado en) proveniente de actividades de operación		(61.073)	40.725
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedades y equipos		(60.313)	(35.179)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(60.313)	(35.179)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumentos cuentas por pagar accionistas		86.063	90.189
Disminución obligaciones financieras		-	(60.250)
Flujo neto de efectivo provisto de actividades de financiamiento		86.063	29.939
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>			
Disminución neta en efectivo y bancos		(35.323)	35.485
Saldos al comienzo del año		35.485	-
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	5	162	35.485

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. José Correa  
Representante Legal

  
CPA Mercedes Fernández  
Contador General

ISOINTER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**  
ISOINTER S.A.
- **RUC de la entidad.**  
0992481536001
- **Domicilio de la entidad.**  
Guayas / Playas / General Villamil.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**  
La Compañía " ISOINTER S.A." se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 12 de septiembre del 2006, en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría trigésima del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de octubre del 2006, bajo el número 20.942.  
La información contenida en estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

**4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

#### 4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018, para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

#### 4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

#### 4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### 4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

#### 4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### 4.6. Terrenos y vehículos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**Medición inicial-** las Terrenos y vehículos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación.** - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil estimada, valor residual y 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 y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	20	Cero
Vehículos	5	Cero

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### 4.7. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

#### 4.8. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

#### 4.9. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros.

#### 4.10. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

#### 4.11. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

#### 4.12. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por las ventas provistas en el curso normal de los negocios.

#### 4.13. Costos y gastos:

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### 4.14. 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 compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **4.15. Activos financieros**

*Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.*

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### **4.16. Medio ambiente.**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

**4.17. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**4.18. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018.

**5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Valor razonable de activos y pasivos- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable	
			con cambios en resultados	con cambio en ORI a costo amortizado
Activos financiero	Efectivo y equivalentes de efectivo		162	-
	Cuentas por cobrar clientes relacionados	Corrientes	84.927	-
<b>Total</b>			<b>85.089</b>	<b>85.089</b>
Pasivo financieros	Cuentas por pagar proveedores relacionados	Corrientes	78.262	-
	Otras cuentas por pagar relacionados	Corrientes	1.908	-
	<b>Total</b>		<b>80.170</b>	<b>80.170</b>

7. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		No auditado	
		(en U.S. dólares)	
Bancos	(1)		
Banco Pacifico S.A.		108	-
Banco Bolivariano S.A.		54	35.485
<b>Total</b>		<b>162</b>	<b>35.485</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

8. **CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		No auditado	
		(en U.S. dólares)	
G.A.D Municipal del Cantón Playas		32.095	-
Dirección Distrital Educación Babahoyo		52.832	-
<b>Total</b>		<b>84.927</b>	<b>-</b>

(1) Corresponde a avances de obras de acuerdo a lo establecido en el contrato (ver nota 18)

9. **INVENTARIO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		No auditado	
		(en U.S. dólares)	
Materiales de construcción	(1)	22.745	40.160

(1) Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos de materiales de construcción utilizados en obras como G.A.D Municipal del Cantón Playas y Dirección Distrital Educación Babahoyo, de acuerdo lo establecidos en los contratos (nota 18).

Gestión Financiera. A continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Se agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta.
- Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
- La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
- En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal en el Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.
- La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
- Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (AIR), exclusivamente en el rubro de costos y gastos (afectados con el 0,2%), los sueldos y salarios, la decimatercera y decimacuarta remuneraciones, y el aporte patronal al IESS.
- Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del Anticipo de Impuesto a la Renta. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, incluyen principalmente cuentas por pagar a Guerra Vasco David por US\$ 30.978 y Orellana Cadena Luis por US\$ 47.288

## 12. IMPUESTOS

12.1. *Activos y pasivos por impuestos corrientes:* Un resumen es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	No auditado	
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones de IVA	739	173
Retenciones a la Fuente	3.062	1.213
<b>Total</b>	<u>3.801</u>	<u>1.386</u>

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	No auditado	
	(en U.S. dólares)	
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	265	341

12.2. *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente:* Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	No auditado	
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1.418	1.605
Participación de trabajadores 15%	(213)	(241)
<b>Utilidad gravable</b>	<u>1.205</u>	<u>1.364</u>
Impuesto a la renta causado 22%	265	-
Impuesto a la renta causado 25% (1)	-	341
<b>Total</b>	<u>265</u>	<u>341</u>

- 1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### 12.3. Aspectos tributarios:

El 29 de diciembre de 2017 se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la

## 10. PROPIEDADES, VEHÍCULOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31 2018	2017 No auditado
	(en U.S. dólares)	
<u>Propiedades y vehículos, neto:</u>		
Terrenos	258.924	233.611
Vehículo	35.000	-
<b>Total</b>	<b>293.924</b>	<b>233.611</b>

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31 2018	2017 No auditado
	(en U.S. dólares)	
<u>Propiedades y vehículos:</u>		
Terrenos	258.924	233.611
Vehículo	35.000	-
<b>Total</b>	<b>293.924</b>	<b>233.611</b>

Los movimientos de propiedades y vehículos, fueron como sigue:

	Terrenos	Vehículo	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (No auditado)	233.611	-	233.611
Adquisiciones	25.313	35.000	60.313
Saldos al 31 de diciembre de 2018	258.924	35.000	293.924

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31 2018	2017 No auditado
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar proveedores relacionados (1)	78.266	-
Otras cuentas por pagar relacionados	1.908	-
<b>Total</b>	<b>80.174</b>	<b>-</b>

al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.

- Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.
- La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

**Precios de Transferencia:** De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
		No auditado	
		(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar relacionadas	(1)	121.000	-

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden principalmente a préstamos entregados a la Compañía por Jose Rodrigo Correa Vasco, los cuales no poseen fechas de vencimientos y no generan intereses.

### 14. PATRIMONIO

**14.1. Capital Social:** El capital social autorizado consiste de 1.000 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2018, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**14.2. Aportes para futura capitalización.** - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

**14.3. Resultados acumulados:** Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

**15. INGRESOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31 2018	2017 No auditado
	(en U.S. dólares)	
Contratos de construcción	281.179	-
Venta de bienes	-	67.935
Prestación de servicios	-	26.686
<b>Total</b>	<b>281.179</b>	<b>94.621</b>

**16. COSTO DE VENTA**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31 2018	2017 No auditado
	(en U.S. dólares)	
Compras netas locales	250.856	92.835
Honorarios sociedades	4.000	-
Seguros y reaseguros	1.174	-
<b>Total</b>	<b>256.030</b>	<b>92.835</b>

**17. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31 2018	2017 No auditado
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	18.675	-
Movilización	2.740	-
Aporte patronal	1.746	-
Impuestos prediales	570	-
Publicidad	-	180
<b>Total</b>	<b>23.731</b>	<b>180</b>

## 18. CONTRATOS

Un resumen de los principales contratos celebrados por el Grupo vigentes al 31 de diciembre de 2018:

### Coordinación zonal 5 de Educación

El 1 de octubre del 2018, la compañía suscribió un contrato con la Coordinación zonal 5 de Educación, por la Contrato de Servicios de mantenimiento preventivo programado de las edificaciones de 8 Instituciones educativas por el monto de US\$58.240.

El objeto del Contrato es el de dar Servicios de mantenimiento preventivo programado de las edificaciones de 8 instituciones educativas: Unidad Educativa Clemente Baquerizo, Unidad Educativa Isla de Bejucaí, Unidad Educativa Olga Vega Santana, Unidad Guillermo Baquerizo Jimenes, Unidad Educativa Barreiro, Unidad Educativa 29 de agosto, Unidad Educativa 23 de Junio, Escuela de Educación 20 de Enero de distrito 12D01- Baba- Babahoyo-Montalvo, perteneciente a la coordinación zonal 5 de Educación,

- Los pagos se realizarán mediante planillaje de manera mensual en base a los avances de los trabajos realizados y previo informe favorable del administrados del contrato y la prestación de la factura correspondiente.
- El plazo de ejecución del servicio es de 60 días, contados a partir de la suscripción del contrato

### GAD- Cantón Playas

El 20 de febrero del 2018, la compañía suscribió un contrato con el GAD Municipal del cantón de Playas por la Construcción del parque en el barrio San Jacinto, ciudad de General Villamil, Cantón Playas, por el monto de US\$20.400,93 y se acordó la siguiente forma de pago

- Contrato complementario No.1 al Contrato COTO- GADMCVO-2017-004 celebrado entre el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Playas.
- El plazo de ejecución del servicio es de 90 días, contados a partir de la suscripción del contrato

## 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 6 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia con fecha 6 de junio del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la junta de Accionistas sin modificación.