



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9  
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453  
E-MAIL: roblero\_asociados@hotmail.com  
GUAYAQUIL – ECUADOR

**MEGAOBRA S.A.**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2018  
e informe de la Auditoría Externa**

---



**MEGAOBRA S.A.**

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

---

<b><u>Contenido:</u></b>	<b><u>Página</u></b>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES .....	1,2,3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL .....	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	7,8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	9

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de  
**MEGAOBRA S. A.**  
Guayaquil, Ecuador

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía MEGAOBRA S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MEGAOBRA S. A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos auditores independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

#### Responsabilidades de la Administración y de los Accionistas y Directores en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía, de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo. 



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Continuación ...

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIA, siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría a los estados financieros de MEGAOBRA S.A, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.<sup>3</sup>
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha. 



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Continuación

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

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

**Marlene Roblero Saad**  
**Licencia Profesional No. 14968**  
**Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279**

Marzo 22 del 2019



**MEGAOBRA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	76.791,17	588.415,89
ACTIVOS FINANCIEROS	7	795.600,80	1.167.783,02
INVENTARIOS	8	36.446,39	121.306,34
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	43.656,73	163.638,32
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	73.609,38	118.949,92
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.026.104,47</b>	<b>2.160.093,49</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11	44.669,57	57.682,03
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12	3.627,11	0,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	13	2.896,18	2.896,18
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>51.192,86</b>	<b>60.578,21</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1.077.297,33</b>	<b>2.220.671,70</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	316.289,56	603.937,21
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	114.308,15	260.382,34
ANTICIPOS DE CLIENTES	16	328.182,94	789.506,23
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>758.780,65</b>	<b>1.653.825,78</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	61.817,62	82.843,39
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>61.817,62</b>	<b>82.843,39</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>820.598,27</b>	<b>1.736.669,17</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	18	<b>256.699,06</b>	<b>484.002,53</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.077.297,33</b>	<b>2.220.671,70</b>

Ver notas a los estados financieros

**ING. CARLOS ALBERTO RAMÍREZ CHÁVEZ**  
GERENTE

**EC. JUAN ROMEROGRANJA**  
CONTADOR GENERAL



**MEGAOBRA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares de E.U.A)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	19		
SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN		4,173,841.44	5,097,093.15
PRESTACIÓN DE OTROS SERVICIOS		977,051.81	1,402,051.57
<b>Total de ingresos por actividades ordinarias</b>		<u>5,150,893.25</u>	<u>6,499,144.72</u>
<b>MÁS OTROS INGRESOS</b>		<u>5,523.03</u>	<u>36,460.50</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>5,156,416.28</u>	<u>6,535,605.22</u>
<b>MENOS COSTOS Y GASTOS</b>			
	20		
COSTOS POR SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN		4,213,568.95	4,998,813.92
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		919,562.64	1,308,697.17
GASTOS FINANCIEROS		2,504.77	2,695.91
OTROS GASTOS		17,975.50	120,146.73
<b>TOTAL GASTOS</b>		<u>5,153,611.86</u>	<u>6,430,353.73</u>
<b>UTILIDAD ANTES DEL 15% DE PARTICIPACIÓN A TRAJADORES</b>			
		<u>2,804.42</u>	<u>105,251.49</u>
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		420.66	15,787.72
<b>UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<u>2,383.76</u>	<u>89,463.77</u>
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>			
	21	39,220.11	44,295.00
(+) Gasto por impuesto a la renta corriente		42,847.22	
(-) Gasto por impuesto a la renta diferido		<u>-3,627.11</u>	
<b>GANANCIA NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>-36,836.35</u>	<u>45,168.77</u>

Ver notas a los estados financieros

**ING. CARLOS ALBERTO RAMÍREZ CHÁVEZ**  
GERENTE

**EC. JUAN ROMERO GRANJA**  
CONTADOR GENERAL



**MEGAOBRA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresados en dólares de E.U.A)**

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrates	Resultados Acumulados		Ganancias (Pérdidas) del Ejercicio	TOTAL
				Ganancias (Pérdidas) Años anteriores	Adopción por 1era. vez de las NIIF		
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>13,300.00</b>	<b>6,650.00</b>	<b>15,716.37</b>	<b>386,251.91</b>	<b>-9,468.70</b>	<b>38,398.48</b>	<b>450,848.06</b>
Traslado a resultados acumulados				38,398.48		-38,398.48	0.00
Transferencia de cuentas			1,889.00	-1,889.00			0.00
Ganancias (pérdidas actuariales)			4,134.05				4,134.05
Retenciones de impuesto no recuperadas				-16,148.15			-16,148.15
Utilidad del ejercicio						45,168.57	45,168.57
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>13,300.00</b>	<b>6,650.00</b>	<b>21,739.42</b>	<b>406,613.24</b>	<b>-9,468.70</b>	<b>45,168.57</b>	<b>484,002.53</b>
Traslado a resultados acumulados				45,168.57		-45,168.57	0.00
Distribución de dividendos				-216,619.00			-216,619.00
Ganancias (pérdidas actuariales)			26,151.88				26,151.88
Pérdida del ejercicio						-36,836.35	-36,836.35
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>13,300.00</b>	<b>6,650.00</b>	<b>47,891.30</b>	<b>235,162.81</b>	<b>-9,468.70</b>	<b>-36,836.35</b>	<b>256,699.06</b>

Ver notas a los estados financieros

**ING. CARLOS ALBERTO RAMÍREZ CHÁVEZ**  
GERENTE

**EC. JUAN ROMERO GRANJA**  
CONTADOR GENERAL



**MEGAOBRA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A)

<b>DETALLE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.156.416,28	6.535.605,22
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5.177.735,40	-6.469.578,59
Otros pagos por actividades de operación	-913.586,12	-493.549,63
Intereses pagados	-2.504,77	-2.695,91
Otras entradas (salidas) de efectivo	640.905,29	973.042,38
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>-296.504,72</b>	<b>542.823,47</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	-3.359,20
Otras entradas (salidas) de efectivo	-3.627,11	7.441,02
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>-3.627,11</b>	<b>4.081,82</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-211.492,89	2.205,30
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b>-211.492,89</b>	<b>2.205,30</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-511.624,72</b>	<b>549.110,59</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>588.415,89</b>	<b>39.305,30</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>76.791,17</b>	<b>588.415,89</b>

Ver notas a los estados financieros

**ING. CARLOS ALBERTO RAMÍREZ CHÁVEZ**  
GERENTE

**EC. JUAN ROMERO GRANJA**  
CONTADOR GENERAL



**MEGAOBRA S.A.**

**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A)**

DETALLE	2018	2017
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2.804,42</b>	<b>105.251,49</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13.012,46	18.162,15
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-39.220,11	-44.295,20
Ajustes por participación a trabajadores	-420,66	-15.787,72
	<u>-26.628,31</u>	<u>-41.920,77</u>
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
<b>Incremento ( disminución ) en:</b>		
Cuentas por cobrar clientes	300.234,66	573.202,85
Anticipo a proveedores	119.987,61	-135.147,80
Seguros	-6,02	-797,09
Otras cuentas por cobrar	71.947,56	-357.604,74
Inventarios	84.859,95	37.345,51
Activos por impuestos corrientes	45.340,54	37.125,20
Cuentas y documentos por pagar	-287.647,65	178.977,53
Otras obligaciones corrientes	-146.074,19	54.403,73
Anticipos de clientes	-461.323,29	91.987,56
	<u>-272.680,83</u>	<u>479.492,75</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-296.504,72</b>	<b>542.823,47</b>

Ver notas a los estados financieros

**ING. CARLOS ALBERTO RAMÍREZ CHÁVEZ**  
GERENTE

**EC. JUAN ROMERO GRANJA**  
CONTADOR GENERAL



## **MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

#### **1.1 Antecedentes y objetivos:**

MEGAOBRA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto de Cantón Guayaquil Dr. Alberto Bobadilla Boderó, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el tres de junio del dos mil ocho, por un período de 100 años. Su capital social suscrito y pagado es de US\$13.300,00 dividido en trece mil trecientas acciones ordinarias y nominativas razón de un dólar cada una (US\$ 1,00).

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, Av. Carlos Luis Plaza Dañín No. 300 Y Av. Francisco de Orellana, C.C.Plaza Quil Local 12; y su actividad principal es la construcción de viviendas familiares o unifamiliares y toda clase de urbanizaciones, edificios, condominios, departamentos, oficinas, locales comerciales, centros comerciales, industriales y residenciales, y servicios de asistencia técnica y de fiscalización.

Actualmente tiene contratos de prestación de servicios de construcción con las compañías Desarrollo de Viviendas Sociales, DEVISO S.A, y Fideicomiso Inmobiliario Ball y Prestación de Servicios por Asistencia Técnica y Fiscalización a Paypower S.A.

#### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha marzo 12 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

#### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador el 1 de enero del 2012 con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23 de diciembre del 2009), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos



## MEGAOBRA S.A.

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica posteriormente en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la medición.

### 2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, consecuentemente 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.

### 2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

La última enmienda a las NIIF para PYMES entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el período que comenzará a partir del 1 de enero del 2019. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros. 



## **MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

### **2.4 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible en caja, los depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad, e inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento de menos de 90 días, el cual es de libre disponibilidad.

### **2.5 Activos y pasivos financieros**

#### **2.5.1 Clasificación**

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “activo financieros a valor razonable”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “préstamos y cuentas por cobrar”, y activos financieros mantenidos para negociar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo, y las cuentas por cobrar clientes y las otras cuentas por cobrar representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye la cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. (Nota 6). En los pasivos financieros únicamente posee otras cuentas por pagar comerciales.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas del balance de Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar » (Nota 7) y «efectivo y equivalentes al efectivo» en el balance (Notas 2.4). ). El valor razonable de las cuentas por cobrar fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

#### **(b) Otros pasivos financieros**

Representados en los estados financieros por las cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



## MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

### 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

#### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable con cambios en resultados”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de la política de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Los préstamos y cuentas por cobrar son a corto plazo, no se descuentan, ya que la Administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días. Para las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante porque son obligaciones pagaderas a plazos menores y no contienen condiciones de financiamiento. 



## **MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha establecido una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales porque existe evidencia objetiva de que la compañía será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales.

### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios están conformados por suministros y materiales para la construcción que se obtienen para ser consumidos en la prestación de servicios de construcción. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

## **2.7 Servicios y otros pagos anticipados**

Los gastos pagados por anticipado, son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

## **2.8 Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año. 



## MEGAOBRA S.A.

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

### 2.9 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo, se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las propiedades, y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existan. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activos</u>	<u>Vida Util en años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### 2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros (inventarios - propiedades, planta y equipo)

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión, para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro del valor. 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). En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de



## **MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo o grupo de (activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable) precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen indicadores de deterioros para los activos antes analizados, que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

### **2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando: (a) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (b) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (c) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

### **2.12 Otras obligaciones corrientes**

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicios de Rentas Internas SRI, en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el Código de Trabajo.

### **2.13 Impuesto a las ganancias**

(a) El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, tenemos:

- ❖ 25% para todas las sociedades
- ❖ 28% cuando los accionistas tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.
- ❖ Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas (Ventas desde US\$300.001 a US\$1.000.000 y 10-49 empleados), y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo. La tasa impositiva sería del 22%. 



## MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- (b) Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

### 2.14 Beneficios a los empleados

#### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, este beneficio se registra con cargo a resultados del año en que se devenga. Se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por



## MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes.

Hipótesis actuariales	2018
Tasas de descuento	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%
Tasa de rotación promedio	16.41%

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno. (Registro Oficial Suplemento 312 de 24 de agosto de 2018).

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

### 2.15 Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales que contemplan la constitución. La reserva aplicada a la empresa es la Reserva Legal.



## **MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

### **2.15.1 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

### **2.16 Resultados acumulados por de la Adopción por primera vez de las "NIIF"**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### **2.17 Otros resultados integrales**

Se registran las ganancias (pérdidas) actuariales establecidas en la NIC19 que trata de la jubilación patronal y bonificación por desahucio.

### **2.18 Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir; neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos de construcción se reconocen según el método de porcentaje de terminación. El grado de terminación se mide por los costos del contrato incurridos hasta la fecha como un porcentaje del total estimado de costos para cada contrato.

Si el resultado de un contrato de construcción no puede calcularse con precisión, los ingresos de actividades ordinarias del contrato, se reconocen en relación con los costos incurridos del contrato que probablemente pueda recuperarse. Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente como un gasto. 



## **MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

### **2.19 Reconocimiento de costos y gastos**

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos y gastos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Los costos de los contratos de construcción incluyen costos directamente relacionados con el contrato específico: Ej.: costos de mano de obra, materiales usados en la construcción, costos de alquiler de propiedades, planta y equipo, transporte por material de desalojo. Los costos atribuibles a la actividad contractual en general (costos indirectos de la construcción) y que pueden asignarse al contrato; y otros costos que pueden cargarse específicamente al cliente según las condiciones del contrato.

## **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

### **3.2 Riesgos de mercado**

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

### **3.3 Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad, el riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y las cuentas por cobrar clientes. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y las inversiones mantenidas hasta su



## MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

vencimiento, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A". Al 31 de diciembre del 2018 mantiene sus saldos de efectivo y equivalentes en instituciones financieras que tienen las siguientes calificaciones:

<u>BANCOS</u>	<u>CALIFICACIÓN</u>
Banco Internacional	AAA-
Banco Bolivariano	AA-
Banco del Austro	AA-

### 3.4 Riesgo de liquidez

La compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con las obligaciones corrientes, que le permiten tener al 31 de diciembre del 2018 un capital de trabajo positivo de US\$ 267.323,82.

### 3.5 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Los principales indicadores financieros de la Administradora se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital de Trabajo	US\$ 267.323,82	US\$ 506.267,71
Índice de Liquidez	1,35 veces	1,31 veces
Nivel de Endeudamiento	76.17%	78.21%

La administración revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente considerando el costo del capital y los riesgos asociados.

## 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.



## MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

### 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

#### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activo financiero al costo amortizado</u>				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	76,791.17		588,415.89	
Documentos y cuentas por cobrar clientes	508,353.92		808,588.58	
Otras cuentas por cobrar	287,246.88		359,194.44	
Total activo financiero	<u>872,391.97</u>	<u>0.00</u>	<u>1,756,198.91</u>	<u>0.00</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Cuentas por pagar proveedores	<u>316,289.56</u>		<u>603,937.21</u>	
Total pasivos financieros	<u>316,289.56</u>	<u>0.00</u>	<u>603,937.21</u>	<u>0.00</u>

#### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de medición (Nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (Nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en dato que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (Nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros descritos en la nota 5.1, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1). 



**MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se muestran los siguientes saldos:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAJA	15.983,01	870,49
BANCOS LOCALES	60.808,16	587.545,40
<b>TOTAL</b>	<b>76.791,17</b>	<b>588.415,89</b>

La compañía mantiene cuentas corrientes en diferentes bancos locales, a continuación tenemos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional	\$ 4,406.88	\$ 573,261.28
Banco Bolivariano	\$ 55,993.50	\$ 13,876.34
Banco del Austro	\$ 407.78	\$ 407.78

**7. ACTIVOS FINANCIEROS:**

Corresponden a valores adeudados por clientes y otros que han sido otorgados a corto plazo para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR LOCALES</b>		
CLIENTES NO RELACIONADOS	1) 508.353,92	808.588,58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2) 287.246,88	359.194,44
<b>TOTAL</b>	<b>795.600,80</b>	<b>1.167.783,02</b>

- 1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y vencen entre 30 y 60 días plazo.
- 2) Incluye \$160.530.68 por Cobrar a Paypower S.A. absorbidos por Fusión activos, pasivo y patrimonio de Moneyfast S.A. con Paypower S.A. el 24 de enero del 2018. 



**MEGAOBRA S.A.**

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

**8. INVENTARIOS:**

Están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable y están conformados por suministros y materiales para ser consumidos en la prestación de servicios. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se muestran:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SUMINISTROS Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	<u>36.446,39</u>	<u>121.306,34</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>36.446,39</u></b>	<b><u>121.306,34</u></b>

**9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presentan los siguientes saldos:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	1) 907,43	901,41
ANTICIPOS A PROVEEDORES	2) <u>42.749,60</u>	<u>162.736,91</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>43.657,03</u></b>	<b><u>163.638,32</u></b>

- 1) Mantiene pólizas de seguros # 5846 con la compañía Confianza, Compañía de Seguros y Reaseguros S. A para garantizar fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental "construcción y operación de la planta de tratamiento de aguas residuales Urbanización La Rioja", y para garantizar el fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental del proyecto urbanístico La Rioja en sus fases de construcción de diversas etapas.
- 2) Representan principalmente desembolsos entregados a proveedores para la compra de bienes y servicios necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la Compañía.

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por el IVA pagado en compras, por retenciones del IVA; y por retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

Por el saldo a favor puede solicitarse el pago en exceso, presentarse el reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la Renta que cause la



**MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

Detalle	Saldo 31.12.2017	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2018
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	67,383.19	413,874.83	477,756.36	3,501.66
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	51,566.73	61,388.21	42,847.22	70,107.72
<b>TOTAL</b>	<b>118,949.92</b>	<b>475,263.04</b>	<b>520,603.58</b>	<b>73,609.38</b>

**11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$ 44.669,57 al 31 de diciembre del 2018 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada. Actualmente, no existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al cierre del presente ejercicio, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos.

Los retiros o disminuciones de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 se descargan de la cuenta correspondiente por la terminación de su vida útil.

El gasto por depreciación de los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuye en el estado de resultado integral en los gastos administrativos por US\$ 13.012,46 (2018) y US\$18.162,15 (2017).

Descripción	Saldo 31.12.2017	Adiciones	Retiros	Saldo 31.12.2018
<b>DEPRECIABLE</b>				
MUEBLES Y ENSERES	4,859.99	-	1,500.80	3,359.19
EQUIPOS DE OFICINA	6,121.71	-	-	6,121.71
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,819.60	-	-	1,819.60
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	109,787.78	-	-	109,787.78
VEHICULO	3,024.00	-	3,024.00	0.00
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>125,613.08</b>	<b>0.00</b>	<b>4,524.80</b>	<b>121,088.28</b>
Menos depreciación acumulada	67,931.05	13,012.46	4,524.80	76,418.71
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS; neto</b>	<b>57,682.03</b>	<b>-13,012.46</b>	<b>0.00</b>	<b>44,669.57</b>

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación utilizadas



**MEGAOBRA S.A.**

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

son:

<u>Activos</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	33
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	20

**12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos (NIC 12 - NIIF para PYMES SECC 29). Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales registrados al 31 de diciembre del 2018 por US\$14.508,45 (se aplica 25% IR) no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido que podrá ser utilizado en el momento en que la Compañía se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>		
JUBILACIÓN PATRONAL	2664.08	0.00
BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	963.03	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>3,627.11</b>	<b>0.00</b>

**13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

Depósitos en garantía entregado a South América Tropical Fruits & Vegetables Southtropical S.A., y al Fideicomiso Mercantil Buena Vista Plaza, por el alquiler de los locales comerciales ubicadas en el C.C.Plaza Quil (planta baja), y en el C.C. Buena Vista Plaza.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>DEPÓSITOS EN GARANTÍA</b>		
FIDEICOMISO MERCANTIL BUENA VISTA PLAZA	1,596.18	1,596.18
SOUTHTROPICAL S. A.	1,300.00	1,300.00
<b>TOTAL</b>	<b>2,896.18</b>	<b>2,896.18</b>



**MEGAOBRA S.A.**

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

**14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Comprenden el valor de las obligaciones a corto plazo, originados por la prestación de servicios, honorarios, gastos financieros entre otros, y los importes por compra de bienes necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía que se detalla como sigue:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR LOCALES</b>		
PROVEEDORES	115.253,00	413.526,58
FONDO DE GARANTÍA	201.036,56	190.410,63
<b>TOTAL</b>	<b>316.289,56</b>	<b>603.937,21</b>

**15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones del impuesto al valor agregado IVA 12%, impuesto al valor agregado IVA 12%, retenciones por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía por US\$114.308,15 e incluye US\$420.66 por el 15% participación utilidades a trabajadores.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se muestran de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2017</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2018</u>
<b><u>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</u></b>				
RETENCIONES EN LA FUENTE	8,102.08	73,520.90	76,114.13	5,508.85
RETENCIONES DEL IVA	1,472.47	46,708.52	21,035.78	27,145.21
IVA COBRADO	122,976.58	618,710.67	736,735.86	4,951.39
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	1,515.30	9,101.32	9,973.36	643.26
	134,066.43	748,041.41	843,859.13	38,248.71
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	42,847.22	42,847.22	0.00
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA</b>	<b>134,066.43</b>	<b>790,888.63</b>	<b>886,706.35</b>	<b>38,248.71</b>
PARTICIPACIÓN 15 % UTILIDADES A TRABAJADORES	15,787.72	420.66	15,787.72	420.66
CON EL IESS	16,216.57	175,279.98	177,767.18	13,729.37
POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES	94,311.62	74,679.05	107,081.26	61,909.41
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>260,382.34</b>	<b>1,041,268.32</b>	<b>1,187,342.51</b>	<b>114,308.15</b>

(1) **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue: 



**MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

Detalle	2018	2017
Saldos al comienzo del año	0.00	0.00
Provisión del año	42,847.22	44,295.20
Pagos efectuados		
Retenciones en la Fuente del año	(42,847.22)	(44,295.20)
Saldos al final de año por pagar	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

**16. ANTICIPOS DE CLIENTES:**

Bajo este rubro se han acumulado los dineros que se han recibido anticipadamente por parte de los clientes por los Servicios de asistencia técnica y fiscalización a Ferricomp S.A., y servicios prestados en la construcción de viviendas en las Etapa Bari y Florencia a la compañía Desarrollo de Viviendas Sociales S. A. DEVISO.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ANTICIPO DE CLIENTES	<u>328.182,94</u>	<u>789.506,23</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>328.182,94</u></b>	<b><u>789.506,23</u></b>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 presenta los siguientes saldos:

Detalle de anticipos	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cientes</u>		
Desarrollo de Viviendas Sociales S.A. DVEISO	114.647,18	467.788,87
Ferricomp S.A.	213.535,76	250.296,89
Acireale S.A.	0,00	71.420,47
<b>TOTAL</b>	<b><u>328.182,94</u></b>	<b><u>789.506,23</u></b>

**17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la compañía presenta provisiones a largo plazo por beneficios a empleados sustentados por el estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., en el cual determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método de "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de obligaciones futuras de conformidad con la norma internacional de contabilidad NIC 19.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	42,734.22	48,524.95
BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	<u>19,083.40</u>	<u>34,318.44</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>61,817.62</u></b>	<b><u>82,843.39</u></b>



**MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

El movimiento de la provisión anual para la jubilación patronal y desahucio es el siguiente:

**Jubilación Patronal**

<b>Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año</b>	<b>48,524.95</b>	<b>41,896.61</b>
Costo Laboral por servicios actuales	10,240.35	11,154.34
Interés neto (costo financiero)	3,733.42	3,125.00
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-5,915.50	2,377.00
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-4,100.00	-6,065.00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-9,749.00	-3,963.00
<b>Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018</b>	<b>42,734.22</b>	<b>48,524.95</b>

**Bonificación por desahucio**

<b>Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año</b>	<b>34,318.44</b>	<b>25,131.20</b>
Costo Laboral por servicios actuales	4,473.00	8,002.24
Interés neto (costo financiero)	2,601.00	1,821.00
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-1,669.00	-1,424.00
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-5,570.00	4,940.00
(Beneficios pagados)	-15,070.04	-4,152.00
<b>Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018</b>	<b>19,083.40</b>	<b>34,318.44</b>

**18. PATRIMONIO:**

**Capital Social**

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2018 está conformado por 13.300,00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 13.300,00

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas. El saldo al 31 de diciembre del 2018 de US\$6.650,00 representa el 50% del capital pagado.

**Otros Resultados Integrales**

Se registran las ganancias (pérdidas) actuariales establecidas en la NIC29 que trata de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, al 31 de diciembre del 2018 suman US\$ 47.891,30.

**Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se



## MEGAOBRA S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

- ❖ Adopción por primera vez de las NIIF.- Saldo deudor al 31 de diciembre del 2018 por US\$9.468,70 cargados al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF al 01 de enero del 2010.
- ❖ Ganancias (Pérdidas) acumuladas.- Corresponden a los resultados de años anteriores, al 31 de diciembre del 2018 suman US\$235.162,81

### Pérdida del Ejercicio

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 arrojó pérdidas de US\$ 36.836,35, después del 15% de participación de utilidades a trabajadores e impuesto a la renta.

## 19. INGRESOS:

Los ingresos por ventas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 provienen de servicios por construcción de viviendas y servicios de asistencia técnica y fiscalización. La venta de materiales y los intereses ganados; forman parte de Otros Ingresos.

<u>Composición</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
SERVICIOS POR CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDAS	(1)	4.173.841,44	5.097.093,15
PRESTACIÓN DE OTROS SERVICIOS	(2)	977.051,81	1.402.051,57
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		5.150.893,25	6.499.144,72
OTROS INGRESOS		5.523,03	36.460,50
TOTAL		<u>5.156.416,28</u>	<u>6.535.605,22</u>

- (1) Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos de construcción se reconocen en función del grado de avance de la construcción en la fecha de cierre, o sea, de conformidad con el "Método de porcentaje de Realización".
- (2) Los ingresos de actividades ordinarias por la venta de servicios de asistencia técnica y otros se miden a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados a la venta.

## 20. COSTOS Y GASTOS:

Los costos y gastos por US\$ 5'153.611,86 y 6'430.353,73 representan el 99,95% (2018) y 98,39% (2017) sobre el total de ingresos, se muestran a continuación de la siguiente manera:📄



**MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
COSTO POR SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN	4.213.568,95	4.998.813,92
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	919.562,64	1.308.697,17
GASTOS FINANCIEROS	2.504,77	2.695,91
OTROS GASTOS	17.975,50	120.146,73
TOTAL	<u>5.153.611,86</u>	<u>6.430.353,73</u>

**Costos por Servicios de Construcción** - Son los costos directamente relacionados con el contrato específico: costos de mano de obra, materiales usados en la construcción, costos de alquiler de propiedades, planta y equipo, transporte por material de desalojo.

Los costos atribuibles a la actividad contractual en general (costos indirectos de la construcción) y que pueden asignarse al contrato; y otros costos que pueden cargarse específicamente al cliente según las condiciones del contrato.

Los costos por servicios de construcción al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por valor de US\$4.213.568,95 y US\$4.998.939,01 representan el 81,72% y 76,49% en su orden sobre el total de ingresos.

**Gastos Administrativos y Ventas** - Corresponde a gastos administrativos y de ventas generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por valor de \$919.562,64 y \$1.308.697,17 representan el 17,83% y 20,02% en su orden sobre el total de ingresos.

**Gastos Financieros** - Son gastos originados por la necesidad de requerimiento de financiamiento, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 sumaron US\$ 2.504,77 y US\$2.695,91 representan el 0,05% y 0,04% en su orden, sobre el total de ingresos.

**Otros Gastos** - Son gastos adicionales no deducibles de impuestos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 sumaron US\$ 17.975,50 y US\$120.146,73 representan el 0,35% y 1,84% en su orden, sobre el total de ingresos.

**21. IMPUESTO A LA RENTA:**

**(a) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.



**MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

**(b) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable - base de cálculo del 15% de Participación a Trabajador	2,804.42	105,251.49
<u>Diferencias permanentes:</u>		
(-) 15% Participación de trabajadores	(420.66)	(15,787.72)
Deducciones por leyes especiales	(8,719.24)	(8,268.68)
Gastos no deducibles	3,467.05	120,146.73
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(+/-) Provisión de Desahucio y Jubilación Patronal	14,508.45	0.00
Base imponible para el impuesto a la renta	11,640.02	201,341.82
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>2,910.01</b>	<b>44,295.20</b>
Tasa de impuesto	25%	22%

**© Anticipo de impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.20% del patrimonio, 0.20% de los costos y gastos deducibles, 0.40% de los activos y 0.40% de los ingresos gravables. La referida norma determinó que el impuesto a la renta será el importe mayor entre el anticipo calculado del impuesto a la renta y el impuesto causado del año.

<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de impuesto calculado para el año	42,847.22	21,281.69
Impuesto a la renta causado	2,910.01	44,295.20
<b>Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta</b>	<b>42,847.22</b>	<b>44,295.20</b>

**22. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:**

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de MEGA OBRA S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2018.



**MEGAOBRA S.A.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 Y 2017**  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

---

**23. NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 MEGAOBRA S.A., ha dado cumplimiento al proceso de implementación de la normatividad para prevención de lavado de activos con los principales procesos dispuestos en la normativa vigente sobre prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo – LAFT, según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SCV.DSC.14.009 de junio 30 del 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio del 2014.

**24. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.