**Comisariato del Constructor S. A. Comitructor**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y de 2017
junto con el informe de los auditores independientes

**Comisariato del Constructor S. A. Comitructor**

# Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 junto con el informe de los auditores independientes

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Estado de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio, neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Consaudi
consultores & auditores cia ltda.

# Informe de los auditores independientes

**A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:**

**Comisariato del Constructor S. A. Comitructor:**

Guayaquil, Abril 23 del 2019.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Comisariato del Constructor S. A. Comitructor** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consaudi
consultores & auditores cía. ltda.

## *Informe de los auditores independientes (continuación)*

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Comisariato del Constructor S. A. Comitructor al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

CONSAUDI CIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE – 2 No. 486

Guayaquil, Abril 23 del 2019.

Lomas de Urdesa, calle Cuatro Esquinas y la Quinta "C" Condominio "Valle Jardín", Of. 103 P.A.
Telf.: 2388903 – 2881312 - Base celular: 0997374583 - 0991141110
e-mail: rsrivera@consaudi.com.ec *frivera@consaudi.com.ec *mfrivera@consaudi.com.ec
Guayaquil - Ecuador

# Comisariato del Constructor S. A. Comitructor

## Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| **Activo corriente:** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 (g) y 5 | 521,792 | 302,133 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 3(e)y 6 | 297,104 | 243,929 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 13 | 184,693 | 225,308 |
| Otras cuentas por cobrar | 7 | 480,073 | 130,821 |
| Impuestos por cobrar | 15 | 115,705 | 95,533 |
| Inventarios | 3(d) y 8 | 7,337,724 | 4,996,547 |
| Gastos pagados por anticipado | 3(f) | 12,759 | 29,421 |
| **Total activo corriente** | | **8,949,850** | **6,023,692** |
| **Activo no corriente:** | | | |
| Propiedad, planta y equipos, neto | 3(b) y 9 | 2,488,793 | 1,547,879 |
| Inversiones en acciones | | 2,000 | 2,000 |
| Otros activos | | 5,554 | 5,454 |
| Activos intangibles | | 7,771 | 7,771 |
| **Total activo no corriente** | | **2,504,118** | **1,563,104** |
| **Total activos** | | **11,453,968** | **7,586,796** |

Angel Abraham Bravo
Gerente General

C.P.A. Luzmila Monar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

# Comisariato del Constructor S. A. Comitructor

## Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Pasivo y patrimonio neto** | | | |
| **Pasivo corriente:** | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 1,047,181 | 215,540 |
| Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo | 11 | 239,842 | 488,323 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 12 | 7,064,312 | 4,934,679 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 13 | 448,210 | 367,972 |
| Pasivos acumulados | 14 | 260,744 | 178,181 |
| Impuestos por pagar | 16 | 590,477 | 466,397 |
| **Total pasivo corriente** | | **9,650,766** | **6,651,092** |
| **Pasivo no corriente:** | | | |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas, largo plazo | 13 | 18,000 | 18,000 |
| Obligaciones financieras a largo plazo, menos porción corriente | 11 | 744,286 | 469,483 |
| Provisión para Jubilación y Desahucio | 15 | 97,292 | 69,907 |
| **Total pasivo no corriente** | | **859,578** | **557,390** |
| **Total pasivos** | | **10,510,344** | **7,208,482** |
| **Patrimonio neto:** | | | |
| Capital social | 18 | 250,000 | 50,000 |
| Capital suscrito no pagado | 18 | (150,000) | - |
| Reservas | 19 | 31,483 | 6,794 |
| Utilidades acumuladas | | 812,141 | 321,520 |
| **Total patrimonio neto** | | **943,624** | **378,314** |
| **Total pasivo y patrimonio neto** | | **11,453,968** | **7,586,796** |

Angel Abraham Bravo
Gerente General

C.P.A. Luzmila Monar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

# Comisariato del Constructor S. A. Comitructor

## Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **Ingresos-** | | | |
| Ingresos.- ventas de materiales | 3 (o) | 43,920,835 | 34,197,677 |
| Ingresos.- devoluciones en ventas | 3 (o) | (3,197,681) | (2,957,696) |
| Ingresos.- descuento en ventas | 3 (o) | (2,253,889) | (1,949,866) |
| Otros Ingresos | | - | 270 |
| | | **38,469,265** | **29,290,385** |
| **Costo y gastos** | | | |
| Costo de Ventas | | (33,097,290) | (24,918,467) |
| Gastos de Administración y Ventas | | (4,029,534) | (3,570,960) |
| Gastos de Depreciación | | (120,502) | (76,483) |
| Gastos Financieros | | (373,233) | (289,316) |
| **Total costos y gastos** | | **(37,620,559)** | **(28,855,226)** |
| **Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta** | | **848,706** | **435,159** |
| Provisión para participación a trabajadores | 3 (l) | (127,306) | (65,274) |
| **Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta** | | **721,400** | **369,885** |
| Provisión para impuesto a la renta | 15 (e) y 3(k) | (206,090) | (122,992) |
| **Utilidad neta** | | **515,310** | **246,893** |
| **Otros resultados integrales** | | | |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos | | - | - |
| **Resultado integral del año, neto de impuestos** | | **515,310** | **246,893** |

Angel Abraham Bravo
Gerente General

C.P.A. Luzmila Monar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

# Comisariato del Constructor S. A. Comitructor

## Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | | | | Utilidades acumuladas | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Capital social** | **Capital suscrito no pagado** | **Reservas** | **Utilidades Acumuladas** | **Utilidad del Ejercicio** | **Subtotal** | **Total** |
| **Saldos al 1 de enero de 2017** | **50,000** | **-** | **2,426** | **35,311** | **43,684** | **78,995** | **131,421** |
| **Mas (menos):** | | | | | | | |
| Apropiación de Reserva Legal | - | - | 4,368 | - | (4,368) | (4,368) | - |
| Traspaso a utilidades | - | - | - | 39,316 | (39,316) | - | - |
| Utilidad neta | - | - | - | - | 246,893 | 246,893 | **246,893** |
| **Saldos al 31 de Diciembre del 2017** | **50,000** | **-** | **6,794** | **74,627** | **246,893** | **321,520** | **378,314** |
| **Mas (menos):** | | | | | | | |
| Apropiación de Reserva Legal | - | - | 24,689 | - | (24,689) | (24,689) | - |
| Traspaso a utilidades | - | - | - | 222,204 | (222,204) | - | - |
| Aumento de Capital | 200,000 | (150,000) | - | - | - | - | **50,000** |
| Utilidad neta | - | - | - | - | 515,310 | 515,310 | **515,310** |
| **Saldos al 31 de Diciembre del 2018** | **250,000** | **(150,000)** | **31,483** | **296,831** | **515,310** | **812,141** | **943,624** |

Angel Abraham Bravo
Gerente General

C.P.A. Luzmila Monar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

# Comisariato del Constructor S. A. Comitructor

## Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Flujos de efectivo de actividades de operación:** | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 721,400 | 369,885 |
| **Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-** | | |
| Depreciación | 120,502 | 76,483 |
| Jubilación y Desahucio | 27,500 | 17,453 |
| **Cambios netos en activos y pasivos-** | | |
| (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales | (53,175) | (67,360) |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas | 40,615 | (109,072) |
| (Aumento) disminución en Otras cuentas por cobrar | (349,252) | 84,763 |
| (Aumento) disminución en Impuestos por cobrar | 206,090 | 329,756 |
| (Aumento) en inventarios | (2,341,177) | (849,683) |
| Disminución (aumento) en Gastos pagados por anticipado | 16,662 | (9,448) |
| (Aumento) en Otros Activos | (100) | 420 |
| (Aumento) en Activo Intangible | - | (7,771) |
| Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 2,129,633 | 652,635 |
| Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas | 80,238 | 265,533 |
| Aumento en pasivos acumulados | 82,563 | 60,587 |
| Aumento en Impuestos por pagar | (82,010) | (227,361) |
| Pagos de Jubilación Patronal y Desahucio | (115) | 12,230 |
| | **599,374** | **599,050** |
| Impuesto a la renta pagado | (226,262) | (175,576) |
| **Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación** | **373,112** | **423,474** |
| **Flujos de efectivo de actividades de inversión:** | | |
| Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos | **(1,061,416)** | **(325,486)** |
| **Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento** | | |
| Fondos obtenidos de obligaciones bancarias | 857,963 | 2,559 |
| Aumento de capital en efectivo | 50,000 | - |
| **Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Financiamiento** | **907,963** | **2,559** |
| **Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo** | **219,659** | **100,547** |
| Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo: | | |
| **Saldo al inicio del año** | **302,133** | **201,586** |
| **Saldo al final del año** | **521,792** | **302,133** |

Angel Abraham Bravo
Gerente General

C.P.A. Luzmila Monar
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

# Comisariato del Constructor S. A. Comitructor

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**1, Operaciones**

Comisariato del Constructor S. A. Comitructor fue constituida el 15 de abril del 2011, ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, con Registro Mercantil No. 6.925 y aprobada mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11, dictada por el Subdirector Jurídico de Compañías de Guayaquil.

Su actividad principal venta al por mayor y menor de materiales de construcción y afines.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Oriente s/n Av. Quito esquina

Los estados financieros de Comisariato del Constructor S. A. Comitructor para el período terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 29 de marzo de 2019.

**2, Bases de presentación**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

**Responsabilidad de la información**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

**Base de medición**

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

**3, Políticas Contables**

**(a) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.**

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

**(b) Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

| | **Tasas de Depreciación** |
|---|---|
| Equipos de computación | 33.33% |
| Vehículos | 20% |
| Maquinarias equipos | 10% |
| Equipos de oficina | 10% |
| Edificios | 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.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

**(c) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe 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 importe en libros al precio de 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 revierte posteriormente, el importe 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.

**(d) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la venta y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. No se incluye como parte del costo de los inventarios el impuesto a la salida de divisas, el cual, en el momento de su pago, se registra dentro del rubro "Otros gastos", neto en el Estado de resultados integrales, sin embargo el efecto no es significativo.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Administración de la Compañía realiza una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios para determinar si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. Se constituye una provisión con cargo a resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización, la misma que se presenta neta del rubro Inventarios de Materias primas y materiales.

**(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

**(i) Cuentas por cobrar clientes.**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales.

Son cuentas por cobrar generados por la propia empresa, que son clasificados como activos financieros, y son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio.

Los activos financieros a vencimiento se valoran a su costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

**(II) Cuentas por cobrar tributarias.**

Se registra el crédito tributario de IVA de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal.

**(iii) Otras Cuentas por cobrar.**

Corresponde a préstamos y anticipos otorgados a los empleados, y a terceros.

**(f) Gastos Anticipados**

Se registran todos los gastos recibidos por anticipado y que aún no se ha devengado el uso o el consumo del mismo. Al 31 de diciembre de 2018, se registran gastos por concepto de seguros.

**(g) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

**(h) Acreedores comerciales**

(i) Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.

(ii) Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendientes de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un titulo ejecutivo.

**(i) Gastos por préstamos**

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

**(j) Sobregiros y préstamos bancarios**

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

**(k) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

**(l) Beneficios a los empleados – pagos por indemnizaciones**

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

(i) Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio
La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

(ii) Participación a trabajadores
La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

**(m) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

**(n) Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

**(o) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

- ✓ Ingresos operacionales por ventas de mercadería: Corresponde a la venta de productos para la construcción, descontando los descuentos y devoluciones debidamente soportadas y autorizadas.

**(p) Gastos**

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

**(q) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

**(r) Baja en cuentas**

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

a) La naturaleza de los activos.
b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

**(s) Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**4, Estimaciones y Criterios Contables.**

La preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

**(a) Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

| | Tiempo (años) |
|---|---|
| Edificios | 20 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Maquinarias equipos | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

## 5, Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Caja chica | 105,127 | 78,562 |
| **Bancos** | | |
| Banco Pichincha | 190,738 | 41,383 |
| Banco Internacional | 88,956 | 90,560 |
| Banco Guayaquil | 64,700 | 22,361 |
| Banco Solidario | 42,696 | 16,482 |
| Banco del Austro | 29,575 | 52,785 |
| | **521,792** | **302,133** |

## 6, Cuentas y documentos por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 297,104 | 243,929 |

**7, Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otras cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Anticipo por compra de terrenos | 446,440 | 109,032 |
| Empleados | 27,953 | 21,789 |
| Otros | 5,680 | - |
| | **480,073** | **130,821** |

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía a criterio de la Administración, no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar considerando la buena recuperación de cartera.

**8, Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de inventarios se formaba de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Producto terminado | 7,337,724 | 4,995,616 |
| Producto en consignación | - | 931 |
| | **7,337,724** | **4,996,547** |

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para los inventarios.

## 9, Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

| | Al 31 de diciembre de 2018 | | |
|---|---|---|---|
| | Costo | Depreciación y deterioro acumulado | Valor neto |
| Terrenos | 1,415,232 | - | 1,415,232 |
| Edificios | 664,750 | (45,795) | 618,955 |
| Construcción en proceso | 198,379 | - | 198,379 |
| Vehículos | 399,781 | (208,928) | 190,853 |
| Muebles y equipos de oficina | 45,874 | (8,797) | 37,077 |
| Maquinarias y Equipos | 14,605 | (1,544) | 13,061 |
| Equipo de Computación | 27,108 | (18,410) | 8,698 |
| Instalaciones | 8,500 | (1,962) | 6,538 |
| | **2,774,229** | **(285,436)** | **2,488,793** |

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

| | Al 31 de diciembre de 2017 | | |
|---|---|---|---|
| | Costo | Depreciación y deterioro acumulado | Valor neto |
| Terrenos | 667,932 | - | 667,932 |
| Edificios | 318,947 | (14,392) | 304,555 |
| Construcción en proceso | 290,803 | - | 290,803 |
| Vehículos | 367,818 | (132,284) | 235,534 |
| Muebles y equipos de oficina | 29,145 | (4,488) | 24,657 |
| Maquinarias y Equipos | 6,150 | (154) | 5,996 |
| Equipo de Computación | 26,518 | (15,504) | 11,014 |
| Instalaciones | 8,500 | (1,112) | 7,388 |
| | **1,715,813** | **(167,934)** | **1,547,879** |

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

| | Terrenos | Edificios | Construcción en proceso | Vehículos | Muebles y equipos de oficina | Maquinarias y Equipos | Equipo de Computación | Instalaciones | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Costo:** | | | | | | | | | |
| **Saldo al 31 de diciembre 2016** | **442,932** | **173,068** | **449,130** | **272,160** | **22,898** | **-** | **21,639** | **8,500** | **1,390,327** |
| Adiciones | 225,000 | - | - | 95,658 | 6,247 | 6,150 | 4,879 | - | **337,934** |
| Ventas y/o retiros | - | - | (12,448) | - | - | - | - | - | **(12,448)** |
| Ajuste NIIF | - | 145,879 | (145,879) | - | - | - | - | - | **-** |
| **Saldo al 31 de diciembre 2017** | **667,932** | **318,947** | **290,803** | **367,818** | **29,145** | **6,150** | **26,518** | **8,500** | **1,715,813** |
| Adiciones | 747,300 | 55,000 | 198,379 | 31,963 | 16,729 | 8,455 | 3,590 | - | **1,061,416** |
| Ventas y/o retiros | - | - | - | - | - | - | (3,000) | - | **(3,000)** |
| Ajuste NIIF | - | 290,803 | (290,803) | - | - | - | - | - | **-** |
| **Saldo al 31 de diciembre 2018** | **1,415,232** | **664,750** | **198,379** | **399,781** | **45,874** | **14,605** | **27,108** | **8,500** | **2,774,229** |
| **Depreciación acumulada:** | | | | | | | | | |
| **Saldo al 31 de diciembre 2016** | - | **(2,091)** | - | **(76,258)** | **(1,799)** | - | **(11,041)** | **(262)** | **(91,451)** |
| Depreciación del período | - | (12,301) | - | (56,026) | (2,689) | (154) | (4,463) | (850) | **(76,483)** |
| Ajuste NIIF y otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ventas y/o retiros | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo al 31 de diciembre 2017** | - | **(14,392)** | - | **(132,284)** | **(4,488)** | **(154)** | **(15,504)** | **(1,112)** | **(167,934)** |
| Depreciación del período | - | (31,403) | - | (76,644) | (4,309) | (1,390) | (5,906) | (850) | **(120,502)** |
| Ajuste NIIF y otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ventas y/o retiros | - | - | - | - | - | - | 3,000 | - | **3,000** |
| **Saldo al 31 de diciembre 2018** | - | **(45,795)** | - | **(208,928)** | **(8,797)** | **(1,544)** | **(18,410)** | **(1,962)** | **(285,436)** |
| **Valor neto en libros** | **1,415,232** | **618,955** | **198,379** | **190,853** | **37,077** | **13,061** | **8,698** | **6,538** | **2,488,793** |

## 10, Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras a corto plazo se formaban como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Banco Internacional** | | |
| Op # 155301321 de Noviembre 2018, a 91 días plazo, y tasa de interés del 9% anual | 400,000 | - |
| Op # 155301314 de Octubre 2018, a 91 días plazo, y tasa de interés del 9% anual | 300,000 | - |
| Sobregiro bancario | 196,409 | 215,540 |
| Op # 155301171 de Septiembre 2017, a 540 días plazo, y tasa de interés del 8% anual | 94,742 | - |
| Op # 155301229 de Marzo 2018, a 365 días plazo, y tasa de interés del 8% anual | 38,629 | - |
| **Banco del Austro** | | |
| Operación para compra de vehículo, en Junio 2016, a 1092 días plazo, y tasa de interés del 9.33% anual | 17,401 | - |
| | **1,047,181** | **215,540** |

## 11, Obligaciones financieras a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

| | Porción Corriente | Deuda a largo plazo | Total |
|---|---|---|---|
| **Banco Internacional** | | | |
| Op # 155301118 de Abril 2017, a 1826 días plazo, y tasa de interés del 8.95% anual | 96,304 | 261,098 | 357,402 |
| Op # 155301328 de Diciembre 2018, a 1823 días plazo, y tasa de interés del 9.00% anual | 49,749 | 250,251 | 300,000 |
| Op # 155301261 de Junio 2018, a 1800 días plazo, y tasa de interés del 8.00% anual | 52,900 | 222,131 | 275,031 |
| **Banco del Austro** | | | |
| Op # 6-485492 de Marzo 2018, a 730 días plazo, y tasa de interés del 9.25% anual | 40,889 | 10,806 | 51,695 |
| | **239,842** | **744,286** | **984,128** |

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones financieras a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

| | Porción Corriente | Deuda a largo plazo | Total |
|---|---|---|---|
| **Banco Internacional** | | | |
| Op # 155301171 de Septiembre 2017, a 540 días plazo, y tasa de interés del 8% anual | 359,881 | 94,734 | 454,615 |
| Op # 155301118 de Abril 2017, a 1826 días plazo, y tasa de interés del 8.95% anual | 88,089 | 357,401 | 445,490 |
| **Banco del Austro** | | | |
| Operación para compra de vehículo, en Junio 2016, a 1092 días plazo, y tasa de interés del 9.33% anual | 40,353 | 17,348 | 57,701 |
| | **488,323** | **469,483** | **957,806** |

## 12, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Proveedores | 7,060,529 | 4,931,903 |
| Otros | 3,783 | 2,776 |
| | **7,064,312** | **4,934,679** |

## 13, Partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar partes relacionadas se conformaban:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Por Cobrar:** | | |
| Inmobiliaria Bravo | 67,965 | 75,607 |
| Construye | 55,040 | 90,000 |
| Carlos Bravo Espinoza | 48,415 | 48,457 |
| Alfredo Calle | 10,000 | 10,000 |
| Honorio Bravo Bravo | 1,169 | 1,169 |
| Otros relacionados | 2,104 | 75 |
| | **184,693** | **225,308** |

| | | |
|---|---|---|
| **Por Pagar Corto Plazo:** | | |
| Comisariato Constructor | 302,414 | 19,849 |
| Construye Construyecil C.Ltda. | 129,878 | 331,366 |
| Decorin S.A. | 15,918 | 16,757 |
| | **448,210** | **367,972** |
| **Por Pagar Larg Plazo:** | | |
| Angel Abraham Bravo Bravo | 18,000 | 18,000 |
| | **18,000** | **18,000** |

## 14, Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Participación a trabajadores | 127,306 | 65,274 |
| Beneficios sociales | 103,718 | 82,909 |
| IESS por pagar | 26,773 | 22,197 |
| Sueldos por pagar | 2,947 | 7,801 |
| | **260,744** | **178,181** |

## 15, Reserva para jubilación, indemnización y desahucio

### (a) Jubilación patronal-

De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código del Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en el que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

En lo referente a la deducibilidad del rubro por jubilaciones calculadas, en el periodo 2018 se presenta una reforma tributaria sobre su deducibilidad. **(VER NOTA 17)**

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la reserva para jubilación fue como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Saldo al inicio | 41,583 | 24,130 |
| **Mas.-** | | |
| Gasto | 15,832 | 17,453 |
| | **57,415** | **41,583** |

**(b) Indemnización y desahucio-**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la reserva para indemnización y desahucio fue como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Saldo al inicio | 28,324 | 16,094 |
| **Mas.-** | | |
| Gasto | 11,668 | - |
| Ajuste | - | 12,230 |
| Pagos | (115) | - |
| | **39,877** | **28,324** |

**16, Impuestos**

**(a) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias dentro del plazo prestablecido conforme normativa.

**(b) Tasa de impuesto, exoneraciones y rebajas-**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades gravables, en lo concerniente al periodo 2018, mediante la Ley de Reactivación económica se efectuó un incremento a las tasas de impuesto a la renta del 22% al 25% y 28%, sobre su base imponible.

**Tarifa 25%:**

Las sociedades constituidas en el Ecuador, como sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible.

**Tarifa 28%:**

El incremento de la tarifa en 3 puntos porcentuales al impuesto a la renta, esto es de un 25% al 28%, se aplicará a aquellas sociedades que:

- Posean accionistas, socios, partícipes, constituyentes – beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o régimen de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la entidad.

- La participación en paraísos fiscales o régimen de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, conforme reglamento.

- Incumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios, acorde establezca el reglamento y resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones aplicables.

**Rebaja de la Tarifa 25% al 22%:**

La rebaja de la tarifa en 3 puntos porcentuales al impuesto a la renta, esto es de un 25% al 22%, se aplicará a aquellas sociedades consideradas como micro y pequeñas empresas, así como a exportadores habituales.

La correcta aplicación de la reducción de la tarifa de impuesto a la renta al 22%, será sujeta a controles conforme normativa y parámetros para su condición, siendo una reducción en miras de generar empleo.

**Reinversiones:**

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando sea una sociedad exportadora habitual, o cuya actividad se encuentre inmersa en la producción de bienes incluyendo el sector manufacturero con 50% de componente nacional, o aquellas sociedades de turismo receptivo, y efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(c) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o régimen de menor imposición, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de personas naturales ***no residentes***, encuentran exonerados del Impuesto Renta.

**Excepciones:** Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, o cuando la sociedad que distribuye dividendos no da cumplimiento con el informativo de los beneficiarios efectivos, no podrá acogerse a la exoneración del impuesto.

**(d) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-**

Al 31 de diciembre de 2018, 2017, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Por cobrar:** | | |
| Crédito tributario por Impuesto a la Renta | **115,705** | **95,533** |
| **Por pagar:** | | |
| Retenciones en la Fuente e IVA | 458,477 | 347,537 |
| Impuesto al Valor Agregado | 132,000 | 118,860 |
| | **590,477** | **466,397** |

**(e) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-**

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2018 y de 2017 se componen de la siguiente manera:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Impuesto corriente | 206,090 | 122,992 |
| Impuesto diferido (1) | - | - |
| | **206,090** | **122,992** |

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la empresa no registra activos por impuestos diferidos.

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, es la siguiente:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Utilidad del ejercicio** | **848,706** | **435,159** |
| **( - ) Participación a trabajadores** | (127,306) | (65,274) |
| Gastos no deducibles | 102,959 | 150,290 |
| **Base para Impuesto a la Renta** | **824,359** | **520,175** |
| Tasa de impuesto a la renta | 25% | 22% |
| Impuesto a la renta causado | 206,090 | 114,439 |
| Anticipo de impuesto a la renta | 204,459 | 122,992 |
| **Provisión para Impuesto a la renta** | **206,090** | **122,992** |

La compensación entre el Impuesto a la Renta y las Retenciones es la siguiente:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Provisión para Impuesto a la renta** | **(206,090)** | **(122,992)** |
| **Deducciones** | | |
| Anticipo de Impuesto a la Renta pagado | 120,552 | 91,670 |
| Retenciones en la Fuente del periodo | 105,710 | 83,906 |
| Retenciones en la Fuente del periodos anteriores | 95,533 | 42,949 |
| **Subtotal a favor del contribuyente** | **115,705** | **95,533** |

## 17, Reformas tributarias

En miras de producir una activación en el país se aprobó el Registro Oficial Suplemento No. 150 de fecha diciembre 29 del 2017, expidiéndose **la Ley Orgánica para la Reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**, generando los cambios y beneficios tributarios principales aplicable al periodo 2018:

**a. Exoneraciones del pago del impuesto a la renta:**

Conforme a los cambios originados por la vigencia del Código de la producción y adicionando la Ley Orgánica de reactivación económica se adiciona:

Exoneración del pago del impuesto a la renta durante tres años (3), para las nuevas **microempresas** cuya actividad inicie a partir de la vigencia de la normativa, periodos contados a partir del primer periodo fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre y cuando genere empleo neto con valor agregado nacional en los procesos productivos, conforme establezca el reglamento.

b. **Jubilación patronal Exoneraciones del pago del impuesto a la renta:**
Serán considerados como deducibles de impuestos los pagos efectuados por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales, acorde a normativa Código de Trabajo, y que no provengan de provisiones declaradas en periodos anteriores, como deducibles o no. Siendo una obligación del patrono mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de obligación y pago.

c. **Tarifa de Impuesto a la Renta:**
La tarifa de impuesto a la Renta presenta un incremento del 22% al 25%, mas si las empresas poseen accionistas, participes o similares en paraísos fiscales o régimen de menor imposición, la tarifa incrementa en 3 puntos porcentuales, es decir se aplicará la tasa del 28% en la parte correspondiente a la participación.

Se evidencia una reducción del 25% al 22% a favor de las entidades Micro y Pequeñas empresas, y para exportadores habituales, en miras de dinamizar el empleo.

La reducción del 10% en la tarifa de Impuesto a la Renta por concepto de reinversión de utilidades, será de aplicación exclusiva para entidades productoras de bienes, incluidas sector manufacturero que incluya 50% o más de componente nacional en su proceso productivo.

d. **Anticipo de Impuesto a la Renta**
El anticipo de impuesto a la renta en el periodo 2018 no será considerado como pago mínimo.

El Servicio de Rentas internas conforme sus facultades puede mediante oficio o petición del contribuyente, conceder la reducción y exoneración del pago del anticipo de impuesto renta, acorde condiciones del reglamento, disponiendo a la devolución total o parcial del impuesto cuando se afecte significativamente la actividad económica, siempre que supere el impuesto causado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de contribuyentes en general, definido por la Administración tributaria vía resolución. Este anticipo, en caso de ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

El SRI podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Si al realizar la verificación o si posteriormente el Servicio de Rentas Internas encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200 % sobre el monto devuelto indebidamente.

Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto renta, el ente regulador permite la exclusión de rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles, patrimonio, montos referidos gastos incrementados por generación de nuevos empleos, y a la adquisición de activos productivos que amplíen la capacidad productiva de la entidad, así como se excluirán los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimos tercero y cuarta remuneración, y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Mediante decreto ejecutivo No. 210, de fecha noviembre 29 del 2017 vigente al cierre de dicho periodo, se aprueba la rebaja del 100%, el 60% y 40% del pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo 2017, siendo un beneficio de rebaja con aplicación al saldo, conocido como tercera cuota, a ser cancelados en abril del 2018, considerando el pago previo de las cuotas 1 y 2 en los meses de julio y septiembre, considerando los parámetros siguientes:

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD$ 500,000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017.

- Las empresas facturen entre USD 500,000.01 hasta USD 1'000,000.00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017.

- La Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000,000.01 o más.

**e. Bancarización**

Existe una disminución sobre los montos a bancarizar, de USD$ 5,000 a USD$ 1,000 dólares, los cuales para efectos de deducción del cálculo de impuesto a la renta o aplicación del Impuesto Valor Agregado, serán efectuados mediante transferencias de fondos, giros, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, cheque u otras formas de pagos mediante medios electrónicos.

f. **Impuesto a la salida de divisas**.

Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales, originados e, importación de materia prima, insumos y bienes de capital (conforme listado establecido por el Comité de Política Tributaria), que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, y comisiones en servicios de turismo receptivo, siempre en la parte que no sea utilizado como crédito tributario.

La devolución del ISD tendrá un plazo de noventa (90) días sin intereses, conforme requisitos y procedimientos que el SRI establezca mediante resolución.

Eliminación de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externos o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos Alianza Pública-Privada (APP), o en casos que el perceptor del pago este domiciliado, sea residente o este establecido en paraíso fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

En el periodo 2018 el gobierno de turno aprobó mediante Registro Oficial Suplemento No. 309 de fecha agosto 31 del 2018, **Ley para el fomento productivo, atracción de inversiones y generación de empleo**, generando los cambios y beneficios tributarios principales siguientes:

a) **Remisión de intereses, multas y recargo de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras, impuestos vehiculares, infracciones de tránsito y matriculación, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y demás entidades públicas especificadas en la normativa:**

Se dispone la remisión en un plazo de 90 días desde la vigencia de la ley de hasta el 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de obligaciones tributarias, fiscales internas y aduaneras, vencidas con anterioridad al 2 de abril del 2018, con excepción del impuesto a la renta del periodo 2017 y obligaciones vencidas con posterioridad a la fecha antes indicada.

b) **Incentivos para la atracción de inversiones privadas:**

- Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, por 12 años contados desde el periodo que se generan ingresos atribuibles a la inversión y que se encuentren ubicados fuera de las jurisdicciones de Quito y Guayaquil, beneficio de 8 años para las áreas rurales cercanas a la capital y Guayaquil, e incentivo de 15 años para empresas en sectores priorizados que efectúen inversiones industriales, agroindustriales y agroasociativo.

- Exoneración del ISD en pagos al exterior para:
  - Las nuevas inversiones productivas con contrato de inversión, en los pagos realizados al exterior por nuevas inversiones productivas, que incluyen importaciones de bienes de capital, materias primas parte del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en contratos, con reajustes debidamente autorizados por el ente competente de control.

  - En pagos de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, accionistas de la sociedad que lo distribuye, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.

  - Las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del correspondiente ejercicio fiscal.

**18, Capital social**

En el periodo 2018, la compañía mediante escritura de aumento de capital, procedió a incrementar en $ 200,000; obteniendo un total de $ 250,000; sobre los cuales se cancelo en efectivo el valor de $ 50,000; dejando un capital suscrito no pagado de $ 150,000 a regularizarse en el periodo 2019.

**19, Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

**20. Eventos subsecuentes**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.