

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ENTIDAD QUE INFORMA

La compañía CONSMONTENEGRO CIA. LTDA. se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario décimo del cantón Cuenca, provincia del Azuay, Republica del Ecuador, el 30 de mayo de 2011, fue aprobada por la superintendencia de compañías, mediante Resolución SC.DIC.C.11.384 el 22 de junio de 2011. Su objeto social es realizar todos los actos y contratos referentes a las actividades de: Construcción de obras civiles, Diseños y Estudios: Estructurales, viales, hidrosanitarios e hidráulicos; levantamientos topográficos; realizar fiscalización de obras y de Estudios; Elaboración de Presupuestos, análisis de precios unitarios, especificaciones técnicas; alquiler de maquinaria y equipos de construcción; así como exportar, importar y fabricar equipos relacionados con la construcción; y en general realizar todo tipo de actos y contratos, inclusive los relativos a inversión de bienes raíces, a fin de cumplir con su objeto social.

2. BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de CONSMONTENEGRO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación en los plazos establecidos por Ley.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de CONSMONTENEGRO CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva.

(i) Juicio.- La administración aplica juicios en el proceso de aplicar las políticas contables.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

(iii) Medición del valor razonable.- El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo.

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 no tiene elementos que requieran ser medidos al valor razonable.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra.

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

(ii) Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones con partes relacionadas (socios) que no generan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

(iii) El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros en el caso de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Reconocimiento y medición de instrumentos financieros

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 pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente y para revelación, 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 a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden al costo. Al 31 de diciembre del 2018, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

(b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía también considera para la baja de los préstamos y cuentas por cobrar las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

d) Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. Los elementos de propiedad,

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

planta y equipo se deprecian desde la fecha que han sido adquiridos o desde la fecha que están en condiciones de ser usado.

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

	VIDA ÚTIL
INMUEBLES	20 AÑOS
INSTALACIONES, MAQUINARIAS, EQUIPOS Y MUEBLES	10 AÑOS
VEHICULOS	5 AÑOS

e) Deterioro

(i) Activos financieros no derivados (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)

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 a través de una cuenta correctora de activos. Esta evidencia de deterioro puede incluir: a) indicios de dificultades financieras importantes del deudor, b) incumplimiento o atraso en los pagos del principal, c) otorgamiento de concesiones o ventajas que no se habrían otorgado bajo otras circunstancias, d) probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros.

Propiedad, Planta y Equipo: Los elementos de propiedad, planta y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, planta y equipo.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo.

(ii) Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente
- Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta
- Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

g) Beneficios a Empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

h) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

A la fecha de cierre de los estados financieros, la administración no considera necesario realizar provisiones.

i) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF para PYMES o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

j) Reconocimiento de Ingresos

Un ingreso de actividades ordinarias es una entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

De acuerdo a normativa contable, la Sección 23 de las NIIF para PYMES se aplica cuando exista contrato de construcción y dispone la construcción de un activo específico, en el que el

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

comprador o contratante tiene la capacidad de diseñar la mayoría de los elementos básicos, antes o durante la construcción, independientemente de si ejerce o no dicha capacidad. En este caso los ingresos se reconocen por grado de avance de la obra.

En el caso de que un contrato de construcción se realice independientemente de la existencia de un comprador o en el que el comprador solo tiene la capacidad de decidir sobre aspectos de diseños menores, se debe aplicar la sección 23 de las NIIF para PYMES, siendo el contratista un proveedor de bienes o un proveedor de servicios de construcción. En el caso de ser un proveedor de bienes los ingresos se reconocen cuando se transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes. Cuando el comprador sea quien provea de los materiales de la obra y por tanto la empresa provea el servicio de construcción los ingresos se reconocen por grado de avance.

En el aspecto tributario la Resolución NAC-DGERCGC16-00000138 establece las normas para determinar los ingresos gravables, costos y gastos deducibles imputables a los contratos de construcción.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo (cuentas por pagar) o la reducción del activo (Caja-Bancos).

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los Socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por la junta de Socios de la Compañía.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

a) Riesgo de crédito. - El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

b) Riesgo de liquidez. - Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

c) Riesgo de mercado. - Dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

▣ Riesgo de tipo de cambio: Durante el periodo 2018, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

▣ Riesgo de tasa de interés: Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses.

(ii) Administración de capital. -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los Socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se puede transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

	2018	2017
1.01.01 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	59,463.97	70,308.11
1.01.01.001 CAJA GENERAL	31,749.58	-119,589.74
1.01.01.002 BANCO DEL AUSTRO	209.13	-79,894.26
1.01.01.003 BANCO DEL PACIFICO	27,505.26	269,792.11

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Dentro de este rubro se encuentran los valores adeudados por los clientes, originados por la venta de bienes en el curso normal de operaciones de la entidad. Estos valores se reconocen a su costo histórico, debido a que estas cuentas se cobran en el corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
1.01.02.001. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	537.04	0.00
1.01.02.001.001 MARIA JOSE OCHOA	537.04	0.00

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Son los valores a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo.

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
1.01.05. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2,997.28	2,607.82
1.01.05.001 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	2997.28	2607.82
1.01.05.002 CRÉDITO TRIB. A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	0	0

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En concordancia con las normas contables la compañía aplica la depreciación, de acuerdo a las políticas contables de la empresa y en estricto cumplimiento de la Normativa tributaria.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
1.02.01. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3,674.71	8,099.17
1.02.01.005 MAQUINARIA Y EQUIPO	11,570.09	11,570.09
1.02.01.007 VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	33,500.00	33,500.00
1.02.01.009 EQUIPO DE OFICINA	242.06	242.06
1.02.01.011 DEP. ACUM. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-37,842.17	-37,212.98

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2017	Adquisiciones	Ventas y/o bajas	Activaciones	Saldo al 31/12/2018
MAQUINARIA Y EQUIPO	11570.09	0	0	0	11570.09
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	33500	0	0	0	33500
EQUIPO DE OFICINA	242.06	0	0	0	242.06
SUBTOTAL COSTO	45312.15	0	0	0	45312.15
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-37212.98	0	0	0	-37842.17
TOTAL	8099.17	0	0	0	7469.98

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Dentro de otras obligaciones corrientes se encuentra el rubro de impuesto a la renta por pagar y participacion trabajadores por pagar del ejercicio; las obligaciones con el IESS correspondientes al Aporte Patronal e Individual del mes de diciembre 2018, y que se cancela en el mes siguiente; las retenciones en la fuente realizadas a proveedores tanto de iva como de renta correspondientes al mes de diciembre 2018 y que se liquidaran el mes siguiente; y en el rubro prestamos IESS por pagar se encuentran valores adeudados al IESS por concepto de los prestamos otorgados a empleados de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2.01.03. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2081.67	6,030.20
2.01.03.002 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0	118.77
2.01.03.003 CON EL IESS	748.88	660.88
2.01.03.005 PARTIC. TRABAJ. POR PAGAR DEL EJERCICIO	319.88	2096.34
2.01.03.007. RETENCIONES IR	96.13	1321.56
2.01.03.008. RETENCIONES IVA	33.6	1832.65
2.01.03.010. PRESTAMOS IEES POR PAGAR	89.72	0

10. ANTICIPO CLIENTES

Dentro de este rubro se registran los anticipos entregados por los clientes, los mismos que están sujetos a devolución en caso de que no se cumplan las condiciones pactadas.

Se encuentra a orden de la Corte Nacional de Justicia el valor pendiente de cobro del proyecto: CONSULTORÍA DEL EDIFICIO PARROQUIAL DE SEVILLA DON BOSCO, valores no cobrados, se encuentra registrado como anticipo de clientes no corrientes, el valor de \$48000,00 que se entregó por la junta como anticipo para la consultoría.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2.01.05.001. ANTICIPADOS DE CLIENTES POR OBRAS EN EJECUCIÓN	-	7261.34
2.01.05.001.004. GAD DE GUALACEO	-	7,261.34
2.02.05.001. ANTICIPADOS DE CLIENTES POR OBRAS EN EJECUCIÓN	48,000.00	48,000.00
2.02.05.001.001. GAD SEVILLA DON BOSCO	48,000.00	48,000.00

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018, el patrimonio está conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA		
3.01. CONTROLADORA	20386.60	19,723.56
3.01.01. CAPITAL	400.00	400.00
3.01.01.001. CAPITAL SUSCRITO PAGADO	400.00	400.00
3.01.01.001.001 DANNY MONTENEGRO	300.00	300.00
3.01.01.001.002 VALERIA OCHOA	100.00	100.00
3.01.03. RESERVAS	80.00	80.00
3.01.03.001 RESERVA LEGAL	80.00	80.00
3.01.05. RESULTADOS ACUMULADOS	19,243.56	9,985.66
3.01.05.001 GANANCIAS ACUMULADAS	9,257.90	-
3.01.05.004 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	9,985.66	9,985.66
3.01.06 RESULTADOS DEL EJERCICIO	663.04	9,257.90
3.01.06.001 GANANCIA NETA DEL PERIODO	1,812.66	9,257.90
3.01.06.002 PERDIDA NETA DEL PERIODO	0	0

Los socios de la compañía aprueban que la utilidad obtenida en el ejercicio se cargue a las utilidades acumuladas para el año 2019.

El capital social de la compañía se conforma de la siguiente manera:

	% PARTICIPACION	2018	2017
DANNY JAVIER MONTENEGRO REINOSO	75%	300.00	300.00
VALERIA VIVIANA OCHOA SALAMEA	25%	100.00	100.00
TOTAL	100%	\$400.00	\$400.00

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. INGRESOS

Se reconoce ingresos de actividades ordinarias por el alquiler de la mini cargadora y por los contratos de construcción por \$40,143.22 y otros ingresos por \$ 6,937.16 USD. y está conformado de la siguiente manera:

	2017	2018
4 INGRESOS	250,508.91	40,143.22
4.01. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	250,508.91	33,206.06
4.01.01. PRESTACIÓN DE SERVICIOS	246.46	2,410.00
4.01.01.002 ALQUILER MINI CARGADORA	246.46	2410
4.01.02. CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	250,262.45	30,796.06
4.01.02.001 ALCANTARILLADO SUBIDA QUIMSHI	82074.17	11.1
4.01.02.002 CASA GRUPOS PRIORITARIOS	90571.31	20859.88
4.01.02.003 ALCANTARILLADO LOS NOGALES	77616.97	9925.08
4.02 OTROS INGRESOS	-	6,937.16
4.02.03 INGRESOS POR DIVIDENDOS	-	6,937.16
4.02.03.001 CYA	-	2,010.98
4.02.03.002 CNAV	-	4,926.18

COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
5.01.01. COSTOS DE CONSTRUCCIÓN	12976.41	190318.94
5.01.01.001. ALCANTARILLADO SUBIDA QUIMSHI	52.5	84123.29
5.01.01.002. CASA GRUPOS PRIORITARIOS	6727.37	62185.58
5.01.01.003. ALCANTARILLADO LOS NOGALES	6196.54	44010.07
5.01.02. CONSULTORÍA	-	4800
5.01.02.001 COSTOS DE LA CONSULTORÍA	-	4800

13. GASTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
5.02. GASTOS ADMINISTRATIVOS	23480.52	45904.07
5.02.01 SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	4421.57	5871.78

CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5.02.02 APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	1892.07	3629.69
5.02.03 FONDO DE RESERVA	368.32	1989.38
5.02.04 BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	3631.35	4029.68
5.02.06 HONORARIOS, DIETAS A PERSONAS NATURALES	7115.8	14400
5.02.07 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	460	320
5.02.09 COMBUSTIBLES	4.46	417.11
5.02.10 IMPRENTA	90.5	60
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O		
5.02.16 MERCANTILES	0	111.3
5.02.17 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1183.49	2655.76
5.02.18 DEPRECIACIONES PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	629.19	581.26
5.02.21 GASTOS GENERALES	72.5	26.44
5.02.22 CERTIFICACIONES	0	26.5
5.02.23 REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	3100.2	3627.12
5.02.24 ARRIENDO LOCAL	0	1994.8
5.02.26 TELEFONÍA FIJA	409.04	428.84
5.02.27 TELEFONÍA CELULAR	0	29.85
5.02.32 INTERÉS POR MORA	0.36	0
5.02.37 GASTO POR IVA NO COMPENSADO	71.96	1604.69
5.02.38 GASTOS POR COBRANZAS	2.71	8.3
5.02.39 INTERNET	0	18
5.02.40 CARTA COMPROMISO	0	260
5.02.41 LLANTAS MAQUINA	0	1713.77
5.02.42 ENCOMIENDAS	0	3.46
5.02.43 CERTIFICADOS Y RENOVACIONES DIG.	27	0
5.02.43 PARTICIPACION TRABAJADORES	319.88	2096.34
5.03. GASTOS FINANCIEROS	237.43	191.90
5.03.02 COMISIONES	13.23	28.68
5.03.05 TRANSFERENCIAS BANCARIAS	5.64	1.35
5.03.06 PROTESTO CHEQUES	0	3.06
5.03.07 INTERÉS SOBREGIRO	18.35	5.29
5.03.08 CONSIDERACIÓN CÁMARA	16.08	48.24
5.03.09 COSTO FINANCIERO	146.39	49.04
5.03.11 CHEQUERA	29.46	56.24
5.03.12 GESTIÓN PAGO CHEQUES	8.28	0
5.04. GASTOS NO DEDUCIBLES SRI	2785.82	36.10
5.02.01 MULTAS SRI	60	0
5.02.02 INTERESES SRI	6.92	0
5.04.06 SIN RETENCIONES	2718.90	36.10

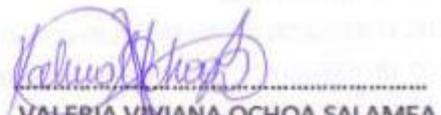
CONSMONTENEGRO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



MARIA JOSE OCHOA
C.I: 0104084595
GERENTE



VALERIA VIVIANA OCHOA SALAMEA
RUC: 0104084579001
CONTADORA