

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 10	\$ 13,725
Cuentas por cobrar clientes	6	751,994	751,994
Otras cuentas por cobrar	7	531,637	531,872
Impuestos por cobrar		123,759	123,758
Total activos corrientes		<u>1,407,400</u>	<u>1,421,349</u>
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos			
Activos fijos, neto	8	347	521
Activos Intangibles	9	-	2,716
Total activos		<u><u>1,407,747</u></u>	<u><u>1,424,586</u></u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Sobregiro bancario			-
Cuentas por pagar proveedores	10	1,393,453	1,443,535
Otras cuentas por pagar	11	261,595	189,468
Impuestos por pagar		64,850	1,283
Beneficios sociales	12	4,703	4,703
Total pasivos corrientes		<u>1,724,601</u>	<u>1,638,989</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	13	148,229	99,540
Total pasivos		<u>1,872,830</u>	<u>1,738,529</u>
Patrimonio			
Capital social	14	800	800
Reserva legal		400	400
Utilidades acumuladas		(466,283)	(315,143)
Total patrimonio		<u>(465,083)</u>	<u>(313,943)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1,407,747</u>	<u>\$ 1,424,586</u>

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por construcción		\$ -	\$ -
Costo de construcción		-	-
Utilidad bruta en ventas		-	-
(Gastos) ingresos de operación:			
Administrativos	16	(60,090)	(249,200)
Ventas		-	(1,470)
Financieros		-	(182)
Otros ingresos operativos		-	13,125
		<u>(60,090)</u>	<u>(237,727)</u>
(Pérdida) operacional			
Impuesto a la renta	15	-	(1,057)
(Pérdida) neta		<u>\$ (60,090)</u>	<u>\$ (238,784)</u>

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 800	400	(74,279)	\$ (73,079)
Ajustes	-	-	(2,080)	(2,080)
(Pérdida) del ejercicio	-	-	(238,784)	(238,784)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	400	(315,143)	(313,943)
Ajuste de impuesto a la renta	-	-	(91,050)	(91,050)
(Pérdida) del ejercicio	-	-	(60,090)	(60,090)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 800	400	(466,283)	\$ (465,083)

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 235	\$ 117,346
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(62,638)	(197,487)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(62,404)	(80,141)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Compañías relacionadas	48,688	85,454
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	48,688	85,454
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	(13,715)	5,313
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	13,725	8,412
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	10	13,725
Conciliación de la (pérdida) neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
(Pérdida) neta	(60,090)	(238,784)
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	2,890	5,397
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-	1,057
Otros ajustes	-	-
Efectivo (utilizado) de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:	(57,200)	(232,332)
Disminución en cuentas por cobrar	-	38,767
Disminución en otras cuentas por cobrar	235	65,453
Aumento aumento en cuentas por pagar	22,044	43,267
(Disminución) aumento en anticipo de clientes	(27,483)	4,703
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	\$ (62,403)	\$ (80,141)

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

1. Operaciones

Constructora Herdoíza Diurba S.A., fue constituida el 11 de Julio 2011, siendo su objeto social, la prestación de servicios de ingeniería civil y construcción por cuenta propia o ajena de toda clase de obras públicas o privadas; la prestación y suministro de toda clase de servicios técnicos, administrativos, de operación, supervisión, dirección y demás relacionados con la ingeniería y construcción; la elaboración de proyectos de construcción en todas sus fases, desde lo que constituye la elaboración de planos y construcción de maquetas incluyendo la construcción y comercialización; dirección y gerencia de proyectos de construcción y de todo tipo de obras en general. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, la actividad principal de la compañía ha sido la construcción de obras de infraestructura para entidades públicas del Ecuador.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, el número de trabajadores con el que cuenta es de 5.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta pérdidas del ejercicio por US\$314,086, que originan un patrimonio negativo por US\$ 466,283, situación que de acuerdo con lo que establece la Ley de Compañías, cuando las pérdidas acumuladas superan al 50% del capital y reservas, la Compañía entra en proceso de causal de disolución. A la fecha de los estados financieros, las actividades de la Compañía han disminuido considerablemente debido a que no se han concretado contratos de construcción, por lo que no es posible determinar si a futuro existirán suficientes ingresos para solventar las obligaciones contraídas. Adicional a esta situación, las cuentas por cobrar que se mantienen por US\$ 790,000, al Ministerio del Interior, no han sido recuperadas.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 1 de enero de 2009, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, se describen las más relevantes, que serán de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
Sección 1	<ul style="list-style-type: none">Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.	Enero 1, 2017

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

Pequeñas y Medianas Entidades	<ul style="list-style-type: none">• Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	
Sección 4	<ul style="list-style-type: none">• Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada.	Enero 1, 2017
Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none">• Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	
Sección 5	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados		
Sección 11	<ul style="list-style-type: none">• Se añade una exención por “esfuerzo o costo desproporcionado” a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable.	Enero 1, 2017
Instrumentos Financieros Básicos	<ul style="list-style-type: none">• Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.	
Sección 17		Enero 1, 2017
Propiedades, Planta y Equipo	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	
Sección 29	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Impuesto a las Ganancias		

La Administración de la compañía considera que el impacto de estas enmiendas no tiene efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Negocio en marcha

En la preparación y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, la Administración de la Compañía ha llegado a la conclusión de que no existe incertidumbre en sus operaciones, no existe intención de liquidar la Entidad y además tiene capacidad para seguir funcionando a largo plazo.

3. Resumen de las políticas contables

Las principales políticas de contabilidad establecidas a continuación, han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera.

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son revisadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Los juicios, estimaciones y supuestos clave realizados por la Administración en la preparación de los Estados Financieros al cierre del ejercicio 2018, no difieren significativamente de los realizados al cierre del período anual anterior, es decir, al 31 de diciembre de 2017.

Deterioro del valor de los activos financieros

La estimación del deterioro se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración evalúa por lo menos al cierre anual, la estimación a través del análisis individual para saldos significativos y análisis colectivo para demás saldos agrupados según su antigüedad y otras variables adecuadas. La estimación del deterioro se registra con cargo a resultados del ejercicio.

La Compañía realiza anualmente la comprobación de indicios de deterioro, se realiza la comprobación individual sobre los activos que presentan evidencia de deterioro proveniente de información principalmente interna. Para los demás activos se realiza la comprobación de indicios agrupados en base a características similares. Ante indicios objetivos de deterioro la Compañía estimará el importe recuperable del activo, para evaluar si existen pérdidas o recuperación por deterioro en el valor de estos activos.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control, en la interpretación de las normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, e inversiones de alta liquidez convertibles en efectivo en períodos menores a tres meses, que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor. Estas partidas se registran inicialmente a su costo histórico y se actualizan para reconocer su valor razonable a la fecha de cada cierre.

3.2.2. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros disponibles para la venta. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido a terceros los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

Ante una transferencia temporal de instrumentos financieros que no den lugar a una baja en cuentas porque se conservan los riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad y reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año del que se informa, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado se mide de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual determinada según el contrato.

La Administración podrá utilizar tasas fijas para calcular el deterioro de deudas de dudoso recaudo según su mora, siempre y cuando dichas tasas reflejen la experiencia real de morosidad y que se proyecte la continuidad de esas tasas en el futuro, dichas tasas deberán ser revisadas para lograr una razonabilidad regular, en todo caso cualquier método utilizado deberá arrojar un valor muy aproximado al importe que se determinaría mediante la rigurosa aplicación de lo dispuesto en el párrafo anterior. Cuando se identifiquen pérdidas de saldos individuales no se les aplicará la fórmula porcentual o cualquier otro método, su deterioro se estimará individualmente.

- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro del valor, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que se recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

Si en periodos posteriores se disminuye una pérdida por deterioro, se revertirá reconociendo un ingreso máximo hasta el monto de la pérdida inicialmente reconocida, la contrapartida será un mayor valor del instrumento o ajuste de la cuenta correctora. El importe en libros del instrumento no podrá exceder el valor antes haber reconocido la pérdida por deterioro del valor.

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

3.2.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas y anticipo de clientes.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable.

3.3. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años

3.4. Deterioro de los activos no corrientes

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.5. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

3.6. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.7. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye: la provisión par décimos y vacaciones y la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable. El efecto de estas provisiones se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda.

3.8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 15, y está constituida a la tasa del 22%.

3.9. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imposables, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imposables futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2017, la tasa de impuesto fue del 22%.

Al 31 de diciembre de 2017, los efectos del impuesto diferido fu revertido a los resultados acumulados, por cuanto las diferencias temporales que las originaron, fueron compensadas.

3.10. Reconocimiento de ingresos ordinarios

La Sección 23 de la NIIF para PYMES, “Contratos de construcción”, define un contrato de construcción como un contrato específicamente negociado para la construcción de un activo.

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede estimarse de forma fiable y es probable que el contrato vaya a ser rentable, los ingresos ordinarios del contrato se reconocen durante el período del mismo por referencia al grado de realización. Los costes del contrato se reconocen como gastos por referencia al grado de avance de la actividad del contrato en la fecha de cierre del ejercicio. Cuando sea probable que los costes totales del contrato vayan a exceder el total de los ingresos ordinarios del mismo, la pérdida esperada se reconoce inmediatamente como un gasto.

Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede estimarse de forma fiable, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el límite de los costes del contrato incurridos que sea probable que se recuperarán.

Las variaciones en el trabajo contratado, las reclamaciones y los pagos de incentivos se incluyen en los ingresos del contrato siempre que se hayan acordado con el cliente y se puedan medir de manera fiable.

La Compañía usa el “método del porcentaje de realización” para determinar el importe adecuado a reconocer en un período determinado. El grado de realización se determina por referencia a los costos del contrato incurridos en la fecha del balance como un porcentaje de los costos estimados totales para cada contrato. Los costos incurridos durante el ejercicio en relación con la actividad futura de un contrato se excluyen de los costos del contrato para determinar el porcentaje de realización.

La Compañía presenta en el balance la posición contractual neta de cada contrato como un activo o un pasivo. Un contrato representa un activo cuando los costes incurridos más los beneficios reconocidos (menos las pérdidas reconocidas) superan la facturación parcial; un contrato representa un pasivo en el caso contrario.

Ingresos por trabajos extraordinarios - se reconocen cuando su monto puede ser cuantificado de manera confiable y existe evidencia razonable de su aprobación por parte del cliente. Los ingresos por reclamaciones se reconocen cuando pueden ser cuantificados confiablemente y cuando, derivado del avance en la negociación, existe evidencia razonable de que el cliente aceptará su pago.

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

3.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva 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.

3.13. 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 del Ecuador.

3.14. Ajustes de años anteriores

Los ajustes de años anteriores corresponden al impuesto a la renta del año 2014 por US\$ 91,050.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	-	13,724	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Deudores comerciales, neto	751,994	-	751,994	-
Otras cuentas por cobrar	531,637	-	531,872	-
Total activos financieros	<u>1,283,641</u>	<u>-</u>	<u>1,297,590</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar	1,655,048	148,229	1,633,003	99,540
Total pasivos financieros	<u>1,655,048</u>	<u>148,229</u>	<u>1,633,003</u>	<u>99,540</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre, el efectivo en caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Caja	-	300
Bancos	10	4
Inversiones Banco del Pacífico	-	13,421
	<u>10</u>	<u>13,725</u>

Los saldos de las cuentas bancarias se mantienen en dos instituciones financiera nacional, son de disponibilidad inmediata y no tienen restricción alguna.

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

6. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar, están formadas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar FABREC	686,144	686,144
Provisión de proyectos por cobrar	96,900	96,900
(-) Provisión incobrables	<u>(31,050)</u>	<u>(31,050)</u>
	<u>751,994</u>	<u>751,994</u>

Las cuentas por cobrar del proyecto de Construcción de la Escuela de Policía, terminado en el año 2012, se mantienen pendientes de cobro al Ministerio de la Producción, que asumió esta obligación. Se ha recuperado (US\$ 25,000 en el 2017).

Las otras provisiones corresponden a los proyectos Sigchos y Comedor de la Escuela de Policía, las mismas que se han realizado en función del avance de obra de cada proyecto.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	(31,050)	(31,050)
Provisión	-	-
Saldo al final del año	<u>(31,050)</u>	<u>(31,050)</u>

La Administración de la Compañía no estima realizar provisión sobre el valor pendiente de recuperación a FABREC.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bravo Projects	195,776	195,776
Anticipos a proveedores	325,502	325,501
Otras cuentas por cobrar	-	10,595
	<u>521,278</u>	<u>531,872</u>

Las cuentas por cobrar a Bravo Projects y los anticipos a proveedores, representan los valores pendientes de liquidación de años anteriores que se concluirá una vez que se recuperen las cuentas del Ministerio de la Producción.

8. Activos fijos

Al 31 de diciembre, los activos fijos, están formados de la siguiente manera:

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

	2017			2018		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Muebles y equipos	848	(417)	431	848	(501)	347
Equipos de computación	11,651	(11,561)	90	11,652	(11,652)	-
	<u>12,499</u>	<u>(11,978)</u>	<u>521</u>	<u>12,500</u>	<u>(12,153)</u>	<u>347</u>

9. Activos intangibles

Los intangibles representa la compra del software por US\$ 25,000, amortizado en 5 años. El valor de la amortización registrada en los resultados del año es de US\$ 25,000.

10. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	2018	2017
Proveedores contratistas	363,608	363,607
Provisiones de costos	646,514	708,538
Proveedores de bienes y servicios	383,331	371,390
	<u>1,393,453</u>	<u>1,443,535</u>

Los valores pendientes de pago a proveedores y los correspondientes a las provisiones de costos, representan las obligaciones presentes que mantiene la Compañía a favor de subcontratistas, los cuales serán cancelados una vez que se produzca la recuperación de las cuentas por cobrar.

11. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre, están conformadas por lo siguiente:

	2018	2017
Garantías pendientes de devolución	132,757	132,756
Otras cuentas por pagar	31,384	30,216
Empleados	73,490	17,267
IESS por pagar	23,964	9,229
	<u>261,595</u>	<u>189,468</u>

12. Beneficios sociales

Los beneficios sociales al 31 de diciembre, están conformadas por lo siguiente:

	2018	2017
Décimo tercer sueldo	4,234	4,234
Décimo cuarto sueldo	469	469
	<u>4,703</u>	<u>4,703</u>

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	600	600
Pagos	-	-
Provisión	4,103	4,103
Saldo final	<u>4,703</u>	<u>4,703</u>

13. Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo

Las cuentas por pagar, corresponden a los valores pendientes de pago a los accionistas de la Compañía por concepto de préstamos, los cuales no incluyen intereses y no tienen fecha específica de pago.

Las transacciones con partes relacionadas durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

14. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2018, el capital pagado asciende 800 acciones de US\$ 1, oo cada una.

15. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la (pérdida) utilidad contable para determinar la pérdida (utilidad) fiscal, son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida contable	(60,090)	(237,727)
(+) Reversión de provisiones tributables	-	133,566
Pérdida tributaria	(60,090)	(104,161)
(-) Amortización de pérdidas	-	-
(+) Gastos no deducibles	-	34,225
Base imponible	(60,090)	(69,936)
Tarifa de Impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta	-	-
Anticipos, retenciones y anticipos pendientes de pago	-	72,605
(Saldo a favor)	<u>-</u>	<u>72,605</u>

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2017. De acuerdo con disposiciones

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

e) Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias podrán ser amortizadas dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha amortización no exceda en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas.

16. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	51,243	-
Servicios de terceros	234	-
Impuestos y contribuciones	1,332	-
Alquileres	3,180	-
Servicios básicos	521	-
Depreciaciones y amortizaciones	2,890	-
Suministros	690	-
	<u>60,090</u>	<u>-</u>

17. Manejo de los riesgos financieros

El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia General. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Constructora Herdoíza Diurba S.A.

Notas a los estados financieros

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. La compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar. Esta situación en los últimos años está afectando la posición de liquidez de la empresa, debido a que la mayor parte de la cartera se mantiene con entidades del Estado ecuatoriano.

Riesgo de crédito

La Compañía asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar las deudas contraídas por completo a la fecha de su vencimiento.

La exposición al riesgo de crédito es administrada por la Gerencia, quien es responsable de mantener actualizada las políticas, analizar la capacidad de pago de los deudores y, en conjunto con los Accionistas, tomar las acciones necesarias para evitar concentración de exposición por individuo o compañía, sector económico o zona geográfica. Al 31 de diciembre de 2017, la concentración del riesgo en cartera pendiente de cobro es con entidades del Estado.

Riesgo operacional

La Administración utiliza las mejores prácticas en sus actividades diarias. Para esto, se mantienen actualizados los procedimientos de cada una de las áreas y constantemente son revisados para buscar oportunidades de mejora y control.

Adicionalmente, la Administración vela por el correcto funcionamiento de todas las políticas de control que minimizan los riesgos de la Compañía.

Riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos a los accionistas y mantener una óptima estructura de capital.

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento. La Compañía hace uso de su calificación de riesgo para determinar el nivel óptimo de capitalización, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de préstamos bancarios, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

18. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.