



**BFC**  
AUDITORES CIA. LTDA.

**OBRAS Y VIALIDAD S.A. OBVIALSA**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018  
Informe de los auditores independientes

## **OBRAS Y VIALIDAD S. A. OBVIALSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresadas en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

OBRAS Y VIALIDAD S. A. OBVIALSA (en adelante "La Compañía") fue constituida el 6 de octubre de 2011 en la ciudad de Guayaquil, provincia de Guayas-Ecuador.

La actividad principal de la Compañía está relacionada con los servicios de construcción en todas sus fases: actividades de ingeniería civil, actividades de construcción en general, supervisión de obras, y alquiler de maquinarias y equipos de construcción.

#### **Aprobación de estados financieros-**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 12 de abril de 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **a) Base de preparación de los estados financieros –**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) vigente al 31 de diciembre de 2018 que ha sido adoptada en Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

##### **b) Moneda Funcional y de Presentación –**

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

c) **Efectivo y equivalentes de efectivo**–

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en el valor.

d) **Activos y Pasivos financieros** –

**Reconocimiento, medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento** - La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando es parte de los acuerdos que los generan y se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

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

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar clientes: Corresponden principalmente a los montos adeudados por los clientes por la prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones, estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a impuestos y retenciones, anticipos a proveedores y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance.

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integral en el rubro gastos financieros. Los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera como parte de las obligaciones por pagar.

(ii) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal

que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(iii) Cuentas por pagar partes relacionadas: Corresponden principalmente a flujos de efectivo recibidos para capital de trabajo, estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se cancelan en el corto plazo.

(iv) Otras cuentas por pagar: Estas cuentas corresponden a impuestos, anticipos y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se cancelan en el corto plazo.

**Deterioro de activos financieros:** La Compañía establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan según los términos originales de los acuerdos.

**Baja de activos y pasivos financieros:** Un activo financiero es dado de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se cancela o expira.

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### e) Inventarios –

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

Los costos relacionados con los proyectos de obras civiles, se reconocen como inventarios, cuyo costo incluye el consumo de materiales en bodega, costos de mano de obra directa e indirecta, depreciaciones, amortizaciones y otros costos indirectos atribuibles al desarrollo del servicio. En la medida que el resultado de un proyecto pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los costos asociados serán reconocidos en resultados como parte de los costos de operación en proporción al grado de realización del proyecto.

Adicionalmente, se registran como parte de los inventarios, los repuestos para las maquinarias y equipos de la Compañía, cuyo costo comprende los desembolsos atribuibles directamente a su adquisición. Las salidas por consumos de inventarios se registran al costo promedio.

#### f) Propiedades de inversión –

Son propiedades que se mantienen para obtener rentas mediante su arrendamiento, plusvalía o ambas, y que no están siendo utilizados por la Compañía para el suministro de bienes, servicios, fines administrativos o su venta en el curso ordinario de sus operaciones. Se reconocen bajo este rubro si es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Las propiedades de inversión se miden al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

**g) Propiedad, maquinarias y equipos –**

Las partidas de Propiedad, maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo 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 menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los bienes de Propiedad, maquinarias y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes que conforman un grupo de activos o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos depreciables al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes: 40 años para edificios, 12 años para maquinarias y equipos, 10 años para muebles y enseres, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada período que se informa para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedad, maquinarias y equipos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

**h) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad, maquinarias y equipos) y las Propiedades de inversión se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros neto. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del período. Al 31 de diciembre de 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

**i) Impuesto a la renta corriente y diferido –**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta por el año actual y por años anteriores son medidos al valor que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% en el 2017) de las utilidades gravables para sociedades constituidas en el Ecuador y con accionistas domiciliados en este país la cual se reduce al 15% (12% en el 2017) si las utilidades son reinvertidas por la Compañía.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Los saldos de activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes, y si los activos y pasivos por impuesto diferido se relacionan con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha determinado diferencias temporarias que generen el reconocimiento de un activo y/o pasivo por Impuesto diferido.

**j) Impuesto sobre las ventas –**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**k) Arrendamientos –**

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son transferidos sustancialmente por el arrendador al arrendatario se clasifican como arrendamientos financieros todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los pagos efectuados por arrendamientos operativos se reconocen en el estado de resultados integrales sobre la base del método de línea recta durante el período del arrendamiento.

**l) Provisiones –**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se esperan incurrir para cancelarla y el incremento en la provisión por el transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por interés.

**m) Beneficios a los empleados –**

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 estos beneficios se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

**n) Distribución de dividendos –**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

**o) Reconocimiento de Ingresos –**

Los ingresos se miden por el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados en el curso normal de sus operaciones, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando es probable que el resultado de dicha transacción pueda ser medido con fiabilidad. El resultado de una prestación de servicios puede ser estimado con fiabilidad cuando sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el valor de estos beneficios, el grado de realización y los costos asociados puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de los proyectos de obras civiles incluyen el monto inicial establecido en este acuerdo más cualquier variación en el trabajo contratado, reclamos e incentivos monetarios, en la medida que sea posible que resulten en ingresos y puedan ser valorizados de manera fiable. En la medida que el resultado de un proyecto de servicios pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos serán reconocidos en los resultados en proporción al grado de realización del proyecto.

El grado de realización es evaluado mediante inspecciones del trabajo ejecutado. Cuando el resultado de un proyecto de servicios no puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos son reconocidos sólo en la medida que los costos del proyecto puedan ser recuperados. Una pérdida esperada es reconocida inmediatamente en resultados.

**p) Reconocimiento de Costos y Gastos –**

Los gastos en general se reconocen cuando se incurren por el método del devengado, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**q) Costos financieros -**

Los costos financieros comprenden los gastos por intereses sobre préstamos y otros costos relacionados para obtener dichos fondos. Los costos financieros se reconocen en resultados en el período en que se incurren usando el método del interés efectivo.

**r) Contingencias –**

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

s) **Eventos posteriores –**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía están basadas en la experiencia histórica y cambios en la información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.
- Propiedad, maquinarias y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

**NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos en caja	200	200
Bancos (1)	4.936	-
Inversiones de alta liquidez (2)	-	71.547
	<u>5.136</u>	<u>71.747</u>

- (1) Las cuentas corrientes se mantienen en bancos locales, están denominadas en dólares estadounidenses y no generan intereses. No existen restricciones sobre los saldos de efectivo.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017, correspondían a un certificado de depósito mantenido en el Banco del Pichincha C. A. colocado a 90 días plazo, y devenga una tasa de interés anual del 3.75% y que fue liquidado en el 2018.

#### NOTA 5 - INVERSIONES TEMPORALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones de alta liquidez (1)	<u>220.000</u>	<u>-</u>

(1) Corresponden a dos certificados de depósito mantenidos en el Banco del Pichincha C. A., mismos que devengan una tasa de interés anual que fluctúa entre 5.50% y 6.25% y con vencimientos entre noviembre y diciembre de 2019.

#### NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios de construcción	-	235.043
Alquiler de maquinarias	<u>66.060</u>	<u>44.130</u>
	<u>66.060</u>	<u>279.173</u>

(1) Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo de crédito fluctúa entre 15 hasta 90 días.

#### NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores (1)	100.709	223.662
Empleados	<u>3.636</u>	<u>2.586</u>
	<u>104.345</u>	<u>226.248</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye anticipos por 100.000 para la compra de un terreno en El Cortijo-Samborondón. Adicionalmente, en el 2017 incluía un anticipo por 113.000 aproximadamente para la compra de una oficina administrativa en el edificio Los Arcos en el km. 1.5 de Samborondón. (Véase Nota 10).

#### NOTA 8 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de repuestos	<u>3.954</u>	<u>3.954</u>

Los inventarios se encuentran libres de gravámenes y no están dados en garantía.

## NOTA 9 - PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos (1)	<u>296.218</u>	<u>77.960</u>

(1) Al 31 de Diciembre de 2018, incluye lo siguiente:

- Lote de terreno ubicado en el cantón Samborondón, parroquia Salitre-La Puntilla (urbanización Laguna del Sol) con un costo de 77.960.
- Lote de terreno adquirido el 30 de agosto de 2018, ubicado en la provincia de Santa Elena, etapa Sunset Village Casa del Sol, solar 17 mz. "A" con un costo de 218.258.

Los inmuebles en referencia no están dados en garantía.

## NOTA 10 - PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edificio (1)	258.898	-
Maquinarias y equipos (2)	644.132	532.124
Muebles y enseres	48.465	19.157
Vehículos	46.935	20.641
Equipos de computación	<u>5.350</u>	<u>2.250</u>
	1.003.780	574.172
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(215.166)</u>	<u>(145.606)</u>
	<u>788.614</u>	<u>428.566</u>

- (1) En junio de 2018, la Compañía adquirió una oficina administrativa ubicada en el edificio Los Arcos en el km 1.5 de Samborondón. El 50% de la compra se financió con la contratación de un préstamo con una institución financiera (Véase Nota 11).
- (2) La Administración de la Compañía evaluó y consideró que en el período 2017 existió un cambio significativo en el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros sobre las maquinarias y equipos, razón por la cual decidió revisar y modificar la vida útil inicial estimada de 20 años y establecerla en 12 años a partir del período 2017. El efecto neto del cambio fue un incremento en el gasto de depreciación por 23.000 aproximadamente.

El movimiento de propiedad, maquinarias y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue el siguiente:

	Edificio	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Total
<b>Costo:</b>						
Saldo al 1 de enero de 2017	-	532.124	4.234	20.641	2.250	559.249
Adiciones	-	-	14.923	-	-	14.923
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	532.124	19.157	20.641	2.250	574.172
Adiciones	258.898	112.008	29.308	26.294	3.100	429.608
Saldo al 31 de diciembre de 2018	258.898	644.132	48.465	46.935	5.350	1.003.780
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldo al 1 de enero de 2017	-	(74.833)	(828)	(13.245)	(1.106)	(90.012)
Adiciones	-	(50.049)	(686)	(4.128)	(731)	(55.594)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(124.882)	(1.514)	(17.373)	(1.837)	(145.606)
Adiciones	(3.236)	(55.372)	(4.183)	(5.897)	(872)	(69.560)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(3.236)	(180.254)	(5.697)	(23.270)	(2.709)	(215.166)
<b>Valor en libros neto:</b>						
Al 31 de diciembre de 2017	-	407.242	17.643	3.268	413	428.566
Al 31 de diciembre de 2018	255.662	463.878	42.768	23.665	2.641	788.614

#### NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS

En junio de 2018, la Compañía contrató un préstamo con el Banco Pichincha C. A. por 150.000, que devenga una tasa de interés anual del 11.23% y con vencimientos mensuales del capital e intereses con vencimientos mensuales hasta junio de 2023, estos fondos fueron utilizados principalmente para la compra de una oficina administrativa ubicada en el edificio Los Arcos en Samborondón (Véase Nota 10).

#### NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	<u>102.315</u>	<u>198.588</u>

Las cuentas por pagar proveedores tienen vencimientos corrientes entre 15 y 30 días y no generan intereses.

#### NOTA 13 - PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con partes relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar - corriente:</u>		
Hugo René Luna (1)	<u>145.895</u>	<u>118.913</u>

(1) Corresponde principalmente a préstamos recibidos para capital de trabajo. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se cancelan en el corto plazo.

#### Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave de la Compañía solo incluye la gerencia general. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones, beneficios y compensaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	<u>80.386</u>	<u>58.000</u>

Durante los años 2018 y 2017, no se han pagado indemnizaciones al ejecutivo clave.

#### NOTA 14 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de clientes (1)	247.226	-
Empleados (2)	8.560	22.493
IESS por pagar	<u>2.795</u>	<u>3.258</u>
	<u>258.581</u>	<u>25.751</u>

(1) Corresponden a anticipos por servicios que serán devengados a partir del año 2019.

(2) En el año 2017, incluye provisión de 20.000 por concepto de una bonificación por cumplimiento de objetivos.

#### NOTA 15 - PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	(1)	37.969	32.505
Participación a trabajadores	(2)	<u>13.344</u>	<u>9.108</u>
		<u>51.313</u>	<u>41.613</u>

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos y otras compensaciones laborales a las que tienen derecho los empleados.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable sobre la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta.

#### NOTA 16 - IMPUESTOS

##### (a) Situación tributaria-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (julio de 2011). 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 las declaraciones, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2017 están abiertos a posibles revisiones de la autoridad tributaria.

##### (b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

**(c) Tasas del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta para el año 2018 es del 25% (22% en el año 2017); en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tasa de impuesto a la renta más los tres puntos porcentuales adicionales se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa de impuesto a la renta más de 3 puntos porcentuales adicionales a toda la base imponible de la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen 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 del activo total (menos ciertos componentes), 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 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.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

**(e) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

**(f) Impuestos por cobrar y pagar-**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por cobrar:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	-	34
Total	-	34

Por pagar:

Impuesto al valor agregado (IVA)	32.252	6.992
Retenciones de IVA	1.468	102
Retenciones de impuesto a la renta	3.400	3.593
Impuesto a la renta por pagar (ver literal (g))	<u>2.838</u>	<u>-</u>
Total	<u>39.958</u>	<u>10.687</u>

**(g) Conciliación tributaria contable-**

La determinación del impuesto a la renta a pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	74.347	51.610
<b>Más - Gastos no deducibles</b>	<u>8.778</u>	<u>14.143</u>
Utilidad gravable	83.125	65.753
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>20.781</u>	<u>14.466</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>9.235</u>	<u>6.284</u>
Impuesto a la renta del año	<u>20.781</u>	<u>14.466</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo del impuesto a la renta se determinó de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión para impuesto a la renta	20.781	14.466
<b>Menos:</b>		
Crédito tributario años anteriores	(34)	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(17.909)</u>	<u>(14.500)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor)	<u>2.838</u>	<u>(34)</u>

**(h) Reformas tributarias -**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 de 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:

- La sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria.
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la salida de divisas a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

#### NOTA 17 - PATRIMONIO

##### (a) Capital social –

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está representado por 261.477 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una totalmente pagadas.

A continuación, se presenta la composición accionaria:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor</u>
Luna Peñafiel Jenny Jazmín	99.85%	261.077
Peñafiel Grijalva María Jenny	0.15%	400
	<u>100%</u>	<u>261.477</u>

##### (b) 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 represente por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## NOTA 18 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

	Costos de servicios prestados	Gastos de administración	Total
<u>2018</u>			
Suministros, materiales y diversos	820.777	58.285	879.062
Mantenimiento y reparaciones	88.162	1.470	89.632
Sueldos y beneficios sociales	116.225	158.272	274.497
Servicios prestados	10.560	10.660	21.220
Seguros	17.706	-	17.706
Movilización	244	10.119	10.363
Depreciación	-	69.560	69.560
Arriendos	-	7.515	7.515
Honorarios profesionales	-	8.387	8.387
Servicios básicos	-	9.380	9.380
Gastos legales	-	5.530	5.530
Impuestos y contribuciones	-	5.536	5.536
Otros gastos	-	856	856
	<u>1.053.674</u>	<u>345.570</u>	<u>1.399.244</u>

	Costos de servicios prestados	Gastos de administración	Total
<u>2017</u>			
Suministros, materiales y diversos	348.664	36.237	384.901
Mantenimiento y reparaciones	164.357	485	164.842
Sueldos y beneficios sociales	92.379	129.779	222.158
Servicios prestados	3.679	4.137	7.816
Movilización	1.601	1.742	3.343
Seguros	11.500	-	11.500
Depreciación	-	55.594	55.594
Arriendos	-	14.383	14.383
Honorarios profesionales	-	6.700	6.700
Servicios básicos	-	5.262	5.262
Gastos legales	-	4.357	4.357
Impuestos y contribuciones	-	252	252
Otros gastos	-	222	222
	<u>622.180</u>	<u>259.150</u>	<u>881.330</u>

## NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de OBRAS Y VIALIDAD S.A. OBVIALSA, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \* \*