CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.

Informe financiero por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

- Informe de los auditores independientes
- Estados financieros y notas
- Informe de revisión sobre cumplimiento de Normas de Lavado de Activos

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:
Constructora de Ingeniería Eléctrica Construlec Cía. Ltda.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Constructora de Ingeniería Eléctrica Construlec Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Constructora de Ingeniería Eléctrica Construlec Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2018, no pudimos obtener evidencia suficiente y apropiada, así como, no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría para determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos de los saldos que se detallan a continuación:

a. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018, incluyen USD. 531.954 por concepto de deudores comerciales, sobre las cuales la compañía no nos proporcionó el análisis de deterioro de valor (cálculo de las pérdidas crediticias esperadas), incumpliendo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 - Instrumentos Financieros.

b. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no ha evidenciado la implementación y aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes; así como, no nos proporcionó evidencia de la aplicación del procedimiento para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.

c. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018, incluyen USD. 20.000 por concepto de anticipos proveedores, que no se liquidan a corto plazo y no generan intereses, incumpliendo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 - Instrumentos Financieros.

d. No estuvimos presentes en el recuento físico de existencias al 31 de diciembre de 2018, cuyo valor asciende a USD. 105.233, así como, no nos fue posible aplicar los procedimientos de auditoría necesarios para determinar la razonabilidad, integridad, existencia y exactitud de mencionado saldo.

e. Las obligaciones con instituciones financieras corrientes al 31 de diciembre de 2018 incluyen USD 35.244 por concepto de cuentas por pagar financiadas mediante tarjeta de crédito, sobre las cuales la compañía no nos proporcionó las correspondientes conciliaciones y estados de cuenta, así como, no nos fue posible aplicar los procedimientos de auditoría necesarios para determinar la razonabilidad, integridad y exactitud de mencionado saldo.

f. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018, incluyen USD. 36.236 por concepto de otras cuentas por pagar relacionadas, que no se

liquidan a corto plazo y no generan intereses, incumpliendo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 - Instrumentos Financieros.

g. Los pagos a y por cuenta de empleados al 31 de diciembre de 2018 incluyen USD 39.159 correspondientes a vacaciones, sobre las cuales la compañía proporcionó un detalle que difiere del valor reconocido en los estados financieros por USD. 14.472, así como, no nos fue posible aplicar los procedimientos de auditoría necesarios para determinar la razonabilidad, integridad y exactitud de mencionado saldo.

h. La compañía no reconoció en los estados financieros adjuntos, el gasto por obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo (jubilación patronal y bonificación por desahucio), así como, no nos proporcionó la evidencia sobre el análisis de valoración actuarial de los pasivos laborales valorados al 31 de diciembre de 2017 y 2018, contraviniendo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 19 - Beneficios a los Empleados.

i. La compañía no reconoció en los estados financieros adjuntos, el gasto por impuesto a las ganancias y participación a los trabajadores, correspondiente al periodo 2017.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Otras cuestiones

Los estados financieros de Constructora de Ingeniería Eléctrica Construlec Cía. Ltda., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros el 24 de abril de 2018.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Los informes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción; y, cumplimiento de las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Ing. Lorena Guerra C., CPA.
Socia - Representante Legal

"Ademaconsulting" Auditores & Consultores S.A.
Registro Nacional de Auditores Externos No. SCVS-RNAE-1229
Av. Amazonas 4387E y Av. Colón
Quito - Ecuador - Código Postal EC170522

Distrito Metropolitano de Quito, 26 de abril de 2019

CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÈCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

INFORME FINANCIERO 2018

En conformidad a las:

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Contenido:

A. Estado de Situación Financiera 2
B. Estado de Resultados Integrales 3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio 4
D. Estado de Flujos de Efectivo 5
E. Notas a los Estados Financieros 6
1. Información general de la entidad 6
2. Bases de preparación de los estados financieros 6
3. Políticas de contabilidad significativas 7
4. Determinación de valores razonables 14
5. Administración de riesgos 14
6. Efectivo y equivalentes de efectivo 16
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 16
8. Activos financieros corrientes 17
9. Inventarios 17
10. Activos y pasivos procedentes de contratos con clientes 17
11. Activos y pasivos por impuestos corrientes 17
12. Otros activos corrientes 19
13. Propiedades, planta y equipo 19
14. Otros activos no corrientes 19
15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 20
16. Pagos a y por cuenta de empleados 20
17. Obligaciones con instituciones financieras 20
18. Otros pasivos corrientes 20
19. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados 21
20. Provisiones no corrientes 21
21. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes 21
22. Patrimonio 21
23. Ingresos de actividades ordinarias 22
24. Costo de ventas 22
25. Otros ingresos 22
26. Gastos de administración y ventas 23
27. Otros gastos 23
28. Gastos financieros 23
29. Partes relacionadas 24
30. Eventos subsecuentes 24

A. Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31 2018 (en U.S. dólares)	Diciembre 31 2017 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	32.048	1.600
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	842.566	667.904
Activos financieros corrientes	8	1.940	1.400
Inventarios	9	105.233	106.186
Activos procedentes de contratos con clientes	10	21.005	-
Activos por impuestos corrientes	11	80.425	349.320
Otros activos corrientes	12	114.771	142.394
Total activos corrientes		1.197.988	1.268.804
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	13	126.990	116.978
Otros activos no corrientes	14	39.486	38.986
Total activos no corrientes		166.476	155.964
Activos totales		1.364.464	1.424.768
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	(524.411)	(456.740)
Pagos a y por cuenta de empleados	16	(104.583)	(157.595)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	17	(205.473)	(242.796)
Pasivos por impuestos corrientes	11	(360.686)	(5.178)
Otros pasivos corrientes	18	(19.394)	(14.777)
Total pasivos corrientes		(1.214.547)	(877.086)
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	19	(55.904)	(65.676)
Provisiones no corrientes	20	(53.175)	(82.620)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	21	(267)	(21.625)
Total pasivos no corrientes		(109.346)	(169.921)
Pasivos totales		(1.323.893)	(1.047.007)
Patrimonio			
Capital social	22	(50.000)	(50.000)
Reservas		(15.137)	(15.137)
Resultados acumulados		24.566	(312.624)
Total patrimonio		(40.571)	(377.761)
Total pasivos y patrimonio		(1.364.464)	(1.424.768)

Miguel Ignacio Ordoñez Larrea
Representante Legal

Wilma Patricia Polanco Tejada
Contador General

B. Estado de Resultados Integrales

	Nota	Diciembre 31 2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	23	(1.920.346)	(2.499.075)
Costo de ventas	24	1.633.401	1.860.808
Ganancia bruta		**(286.945)**	**(638.267)**
Otros ingresos	25	(21.173)	(39.923)
Gastos de administración y ventas	26	208.041	234.572
Otros gastos	27	14.050	144.846
Gastos financieros	28	31.639	9.733
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		**(54.188)**	**(289.039)**
Menos:			
Gasto por impuesto a las ganancias	11(b)	23.453	-
Utilidad neta del periodo		**(30.735)**	**(289.039)**

Miguel Ignacio Ordoñez Larrea
Representante Legal

Wilma Patricia Polanco Tejada
Contador General

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total patrimonio
	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)
Saldo al 1 de enero de 2017	(50.000)	(18.560)	(20.162)	(88.722)
Resultado del periodo	-	-	(289.039)	(289.039)
Corrección de errores	-	3.423	(3.423)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**(50.000)**	**(15.137)**	**(312.624)**	**(377.761)**
Saldo al 1 de enero de 2018	(50.000)	(15.137)	(312.624)	(377.761)
Resultado del periodo	-	-	(30.735)	(30.735)
Corrección de errores	-	-	367.925	367.925
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**(50.000)**	**(15.137)**	**24.566**	**(40.571)**

Miguel Ignacio Ordoñez Larrea
Representante Legal

Wilma Patricia Polanco Tejada
Contador General

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.960.707	2.313.372
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.708.287)	(3.123.138)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(136.989)	-
Intereses pagados	(31.839)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(18.923)	27.431
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**64.669**	**(782.335)**
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(16.806)	(414)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(540)	(400)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	**(17.346)**	**(814)**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	235.326
Otras entradas (salidas) de efectivo	(16.875)	(10.955)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	**(16.875)**	**224.371**
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	**30.448**	**(558.778)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.600	560.378
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**32.048**	**1.600**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	30.735	299.039
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6.794	9.184
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	14.050	144.847
Ajustes por gastos en provisiones	-	233.543
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	23.453	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9.563	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(220.218)
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	95.294	418.667
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(298.562)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(1.916)	-
(Incremento) disminución en inventarios	953	4.586
(Incremento) disminución en otros activos	296.017	(526.357)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	93.503	249
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(77.155)	(1.081.546)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(73.106)	(54.347)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(54.904)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**64.669**	**(782.335)**

Miguel Ignacio Ordeñez Larrea
Representante Legal

Wilma Patricia Polanco Tejada
Contador General

E. Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la entidad

Razón social:	CONSTRUCTORA DE INGENIERÍA ELÉCTRICA CONSTRULEC CÍA. LTDA. (en adelante la compañía).
RUC:	1790427285001
Domicilio principal:	Av. Gaspar de Villarroel 1179 y Av. 6 de Diciembre, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Forma legal:	Responsabilidad Limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 27 de julio de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 19 de octubre de 1979; con plazo social hasta el 19 de octubre de 2039.
Actividad económica:	Construcción de obras civiles para: centrales eléctricas, líneas de transmisión de energía eléctrica y comunicaciones; obras auxiliares en zonas urbanas.

Estos estados financieros individuales, para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el 30 de abril de 2019.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018.

b. *Bases de medición*

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. *Moneda funcional y de presentación*

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. *Estimaciones y juicios contables*

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. *Clasificación de saldos corrientes y no corrientes*

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. *Efectivo y equivalentes al efectivo*

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. *Instrumentos financieros*

I. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una

base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada período 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, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación (modelo de pérdida esperada). Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

I. En proceso y terminados: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.

II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.

III. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

e. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

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

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 – 50
Maquinarias y equipo	3 – 35
Vehículos y equipos de transporte	5 – 15
Muebles y enseres	4 – 15
Equipos de computación	2 – 5

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

f. Deterioro del valor de los activos

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

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

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

g. Beneficios a empleados

I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual 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; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en otro resultado integral.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una

tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

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 de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doces 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; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

h. *Provisiones y pasivos contingentes*

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. 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 del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. 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 integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

i. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

a) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
c) La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
e) Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

j. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

I. Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

l. *Arrendamientos*

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

m. *Eventos posteriores*

Los eventos posteriores al cierre del período 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.

4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. *Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar*

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. *Pasivos financieros*

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. Administración de riesgos

a. *Marco de administración de riesgos*

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y

procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.
La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas 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.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. *Riesgo de moneda*

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. *Riesgo de tasas de interés*

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Efectivo en caja	1.100	1.600
Efectivo en bancos	30.948	-
Total	**32.048**	**1.600**

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	531.954	654.966
Estimación para cuentas incobrables (a)	(27.360)	(20.024)
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	-	3.294
Otras cuentas por cobrar - no relacionadas	305.629	-
Pagos anticipados	32.343	29.668
Total	**842.566**	**667.904**

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Saldo al inicio	20.024	-
Deterioro del periodo	14.050	144.846
Reversión del periodo	-	-
Bajas	(6.714)	(124.822)
Saldo al final	**27.360**	**20.024**

8. Activos financieros corrientes

El detalle de activos financieros corrientes es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Activos financieros a costo amortizado	1.940	1.400
Total	**1.940**	**1.400**

9. Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Suministros, herramientas, repuestos y materiales	105.233	106.186
Total	**105.233**	**106.186**

10. Activos y pasivos procedentes de contratos con clientes

El detalle de activos y pasivos procedentes de contratos con clientes es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Activos procedentes de contratos con clientes		
Activos procedentes de contratos con clientes - no relacionadas	21.005	-
Total	**21.005**	-

11. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario por IVA	53.326	262.204
Crédito tributario por Impuesto a la Renta	27.099	87.116
Total	**80.425**	**349.320**
Pasivos por impuestos corrientes		
A la Administración Tributaria	(333.480)	(5.178)
Impuesto a la Renta corriente	(27.206)	-
Total	**(360.686)**	**(5.178)**

a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable (hasta el año 2017 la tarifa para el impuesto a la renta se calculó en un 22% sobre la utilidad gravable), con las siguientes consideraciones:

- Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, 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 es susceptible de devolución; para el período 2016 y en adelante se crea la tasa impositiva efectiva (TIE), mediante la cual se establece la devolución del excedente del anticipo de impuesto a la renta, para contribuyentes que sobrepasen la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio; para acogerse a este beneficio los contribuyentes deben evidenciar que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la renta causado y que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio determinada para cada año por la administración tributaria, el valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio, el TIE individual se determinará al dividir el anticipo mínimo para el total del ingreso. El anticipo no objeto de devolución se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Mediante decreto ejecutivo se rebaja el pago del saldo del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, en los siguientes porcentajes y consideraciones:

i) Rebaja del 100%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son iguales o menores a quinientos mil (US $ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
ii) Rebaja del 60%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de entre quinientos mil y un centavo (US $ 500.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América; y, un millón (US $ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
iii) Rebaja del 40%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de un millón y un centavo (US $ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América en adelante.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	23.453	-
(+) Gasto por impuesto a la renta diferido	-	-
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	-	-
Gasto por impuesto a las ganancias	**23.453**	**-**

12. Otros activos corrientes

El detalle de otros activos corrientes es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Garantías entregadas	114.771	142.394
Total	**114.771**	**142.394**

13. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Costo	321.435	300.866
Depreciación y deterioro acumulado (ppe)	(194.445)	(183.888)
Total	**126.990**	**116.978**
Clasificación		
Edificios y otros inmuebles	140.000	140.000
Muebles y enseres	22.111	21.952
Maquinaria, equipo e instalaciones	73.067	73.067
Equipo de computación	23.872	23.872
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	21.320	910
Otras propiedades, planta y equipo	41.065	41.065
Total	**321.435**	**300.866**

14. Otros activos no corrientes

El detalle de otros activos no corrientes es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Otros activos no corrientes	39.486	38.986
Total	**39.486**	**38.986**

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(345.933)	(252.430)
Otras cuentas por pagar - relacionadas	(125.986)	(87.943)
Otras cuentas por pagar - no relacionadas	(5.704)	(14.645)
Anticipos de clientes	(46.788)	(101.722)
Total	**(524.411)**	**(456.740)**

16. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	(9.563)	(82)
Obligaciones con el IESS	(9.874)	(14.047)
Sueldos y beneficios empleados	(85.146)	(143.466)
Total	**(104.583)**	**(157.595)**

17. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Obligaciones corrientes	(205.473)	(242.796)
Total	**(205.473)**	**(242.796)**
Obligaciones corrientes		
Con instituciones financieras no relacionadas locales	(205.473)	(242.796)
Total	**(205.473)**	**(242.796)**

18. Otros pasivos corrientes

El detalle de otros pasivos corrientes es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Garantías recibidas corrientes	(310)	(3.777)
Otros pasivos corrientes	(19.084)	(11.000)
Total	**(19.394)**	**(14.777)**

19. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Por jubilación patronal no corriente	(54.458)	(54.458)
Por desahucio no corriente	(1.446)	(11.218)
Total	**(55.904)**	**(65.676)**

20. Provisiones no corrientes

El detalle de provisiones no corrientes es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Por contratos onerosos no corrientes	(53.175)	(82.620)
Total	**(53.175)**	**(82.620)**

21. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Otras cuentas por pagar no corrientes - relacionadas	(267)	(21.625)
Total	**(267)**	**(21.625)**

22. Patrimonio

a. Capital Social

El capital social de la compañía consta de 50.000 participaciones su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Reserva legal	(15.137)	(15.137)
Total	**(15.137)**	**(15.137)**

Reserva legal.- por disposición legal, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

c. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Ganancias acumuladas	(51.216)	(144.747)
(-) Pérdidas acumuladas	61.491	61.491
Aplicación primera vez de las NIIF	71.611	86.256
Reserva de capital	(26.585)	(26.585)
Ganancia neta del periodo	(30.735)	(289.039)
Total	**24.566**	**(312.624)**

23. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Prestación local de servicios	-	(1.688)
Prestación de servicios de construcción	(1.920.346)	(2.497.387)
Total	**(1.920.346)**	**(2.499.075)**

24. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Consumo de inventarios	1.633.401	1.860.808
Total	**1.633.401**	**1.860.808**

25. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Otros ingresos	(21.173)	(39.923)
Total	**(21.173)**	**(39.923)**

26. Gastos de administración y ventas

Un resumen de gastos de administración y ventas es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	73.445	75.533
Depreciaciones	6.794	8.203
Transporte	149	215
Combustibles y lubricantes	1.460	2.023
Gastos de viaje	235	437
Gastos de gestión	3.758	2.827
Arrendamientos operativos	-	1.224
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	2.928	4.964
Mantenimiento y reparaciones	7.048	8.745
Seguros y reaseguros	1.125	904
Impuestos, contribuciones y otros	5.054	10.241
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	82.962	90.289
Servicios públicos	6.041	9.177
Otros bienes y servicios	17.022	19.790
Total	**208.041**	**234.572**

27. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	14.050	144.846
Total	**14.050**	**144.846**

28. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Gasto financiero - no relacionadas	31.839	9.733
Total	**31.839**	**9.733**

29. Partes relacionadas

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Nombre	País	Tipo	Tipo de Relación	Monto
Polit Molestina Manuel Francisco	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Socio	5.000
Polit Molestina Manuel Francisco	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Socio	1.284
Franco Miranda Jaime Ricardo	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Socio	51.480
Franco Mera Jaime Marcelo	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Relacionado de Socio	35.836
	Total			**93.600**

30. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de autorización para su emisión 30 de abril de 2019 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.

Miguel Ignacio Ordoñez Larrea
Representante Legal

Wilma Patricia Polanco Tejada
Contador General

INFORME DE REVISIÓN INDEPENDIENTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

A los señores socios de:
Constructora de Ingeniería Eléctrica Construlec Cía. Ltda.

Alcance del trabajo

Hemos sido nombrados para efectuar la revisión sobre el cumplimiento con respecto a las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos" que corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidad del sujeto obligado

La administración de la compañía es responsable por la implementación, ejecución y revisión de las políticas, procedimientos y mecanismos internos, de conformidad con las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos", así como por el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes, que permitan prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es emitir un informe independiente basado en los procedimientos aplicados en nuestra revisión sobre el cumplimiento de las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos".

Hemos planificado llevar a cabo nuestro trabajo de revisión de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento; y, lo dispuesto en la resolución SCVS.DNPLA.15.008 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. No es garantía que una revisión realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento siempre va a detectar errores materiales cuando existan. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.

Fundamento para la conclusión

Hemos planificado efectuar la revisión sobre el cumplimiento de las siguientes obligaciones:

1. Oficial de cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE).
2. Normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.
3. El oficial de cumplimiento, cumplió con la preparación y presentación del informe anual ante la Junta de Socios.
4. Consolidación de la información mensual de las operaciones o transacciones, individuales o conjuntas, cuyos montos fueron iguales o superiores al umbral legal (US$ 10.000), originadas en los pagos efectuados por los clientes de la compañía, a través de los medios de pago que se encuentran definidos en la estructura de reporte de la Unidad de Análisis Financiero y Económico.
5. Reportes mensuales (RESU) enviados a la Unidad de Análisis Financiero y Económico.
6. Clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la UAFE en el mes correspondiente.
7. Cumplimiento de las políticas de debida diligencia conforme lo requerido en la normativa correspondiente.
8. El proceso utilizado por la compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.

9. Existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

- **Deficiencias identificadas**
  No hemos realizado el procedimiento establecido en la resolución SCVS.DNPLA.15.008 a efectos de la limitación descrita a continuación.
- **Limitaciones**
  De acuerdo a la declaración juramentada celebrada el 15 de abril de 2013, ante el Notario Suplente, Encargado de la Notaría Décima del Cantón Quito, la compañía declaró que se excluye de la responsabilidad de presentar la información requerida por la Unidad de Análisis Financiero, en virtud de que su objeto social es de ser una constructora eléctrica.
- **Medidas adoptadas para solventar las deficiencias identificadas en el periodo anterior**
  Para el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, no se identificaron deficiencias por solventar, a efectos de la limitación descrita en la sección "Limitaciones".

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión no expresamos una conclusión sobre el cumplimiento a las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos" de Constructora de Ingeniería Eléctrica Construlec Cía. Ltda., a efectos de las cuestión descrita en la sección "Limitaciones" de nuestro informe.

El presente informe es exclusivo para información de los socios, directores y administración de la compañía Constructora de Ingeniería Eléctrica Construlec Cía. Ltda., así como de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y, no puede ser utilizado para otro propósito. El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.

Ing. Lorena Guerra C., CPA.
Socia - Representante Legal

"Ademaconsulting" Auditores & Consultores S.A.
Registro Nacional de Auditores Externos No. SCVS-RNAE-1229
Av. Amazonas 4387E y Av. Colón
Quito - Ecuador - Código Postal EC170522

Distrito Metropolitano de Quito, 26 de abril de 2019