

## CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.

### Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018 Con Informe de los Auditores Independientes

#### ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

#### CONTENIDO:

	<u>PÁGINA:</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
Estados de Flujos de Efectivo - Conciliación	9
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de:  
**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el posible efecto, si los hubiere, descritos en el párrafo de "Fundamentos de la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes.

### **Fundamento de la opinión**

1. Al 31 de diciembre del 2018, no estuvimos presentes en la toma física de existencias cuyo saldo fue de US\$ 1,088,206. Los saldos de inventario al 31 de diciembre del 2018 tienen efectos en la determinación de los costos y gastos por el periodo en esa fecha. En razón de esta circunstancia no nos fue posible satisfacernos de las cantidades del inventario por medio de otros procedimientos de auditoría y no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Excepto por lo mencionado en el párrafo de "Fundamentos de Opinión", realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Otra información**

La Administración es responsable de la otra información que comprende el Informe de Gerencia. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento sobre la misma. En relación con nuestra auditoría, nuestra responsabilidad es leer dicha información cuando se encuentre disponible y considerar si existe o parece existir una inconsistencia material con relación a los estados financieros adjuntos; si concluimos que existe o parece existir una inconsistencia material, estamos obligados a reportarlo. No tenemos nada que comunicar al respecto.

### **Responsabilidades de la Administración de la entidad 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 y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y 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 más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

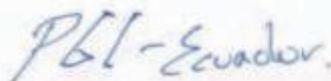
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa 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, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informés sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestros informes sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 se emiten por separado.

Quito - Ecuador, 15 de septiembre de 2019



PGC-Ecuador  
Pearson Harman PGC C.L.  
SCVS.RNAE 1107



Ing. Eduardo Francisco Chávez  
Socio de Auditoría

**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2018	31.DIC.2017
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo	(Nota 6)	6.934	28.919
Clientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	40.928	24.343
Impuestos corrientes por cobrar	(Nota 13)	3.823	2.390
Inventarios	(Nota 8)	1.088.206	1.010.096
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.139.891</b>	<b>1.065.748</b>
Propiedades, planta y equipo	(Nota 9)	25.936	29.133
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>25.936</b>	<b>29.133</b>
		-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.165.827</b>	<b>1.094.881</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	315.791	241.807
Préstamos por pagar	(Nota 11)	110	24.648
Impuestos corrientes por pagar	(Nota 13)	-	-
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 12)	19.260	2.498
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>335.161</b>	<b>268.953</b>
Préstamos por pagar no corriente	(Nota 13)	748.536	794.941
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>748.536</b>	<b>794.941</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.083.697</b>	<b>1.063.894</b>
Capital social	(Nota 14)	400	400
Resultados acumulados	(Nota 14)	81.730	30.587
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>82.130</b>	<b>30.987</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1.165.827</b>	<b>1.094.881</b>

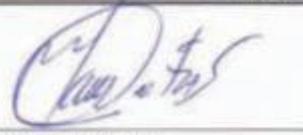
  
 \_\_\_\_\_  
 SR. HUMBERTO TOBAR  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 SR. MANUEL ORTIZ  
 Contador General

**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
 Del enero 01 a diciembre 31 de 2018  
 (Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ventas de bienes	1.609.150	1.553.973
(Nota 15)	1.609.150	1.553.973
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Costo Ventas de bienes	(1.419.842)	(1.481.904)
	(1.419.842)	(1.481.904)
<b>RESULTADO BRUTO EN VENTAS</b>		
	189.308	72.069
Otros Ingresos	8.233	7.012
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Gastos por beneficios a empleados	(Nota 16) (81.459)	(79.238)
Gastos por depreciaciones	(Nota 9) (3.198)	(3.198)
Otros gastos	(31.383)	(34.806)
	(116.040)	(117.242)
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>		
Egresos financieros	(1.276)	(815)
	(1.276)	(815)
<b>RESULTADO INTEGRAL ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		
	80.225	(38.976)
Participación a trabajadores	(Nota 12) (12.034)	-
Impuesto a la renta corriente	(Nota 13) (17.048)	(12.261)
	(29.082)	(12.261)
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		
	51.143	(51.237)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
<u>No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</u>		
<u>Se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</u>		
<hr/>		
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		
	51.143	(51.237)

  
 SR. HUMBERTO TOBAR  
 Gerente General

  
 SR. MANUEL ORTIZ  
 Contador General

**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en US Dólares)

	Capital social	Utilidades acumuladas	Total Patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>400</b>	<b>81.824</b>	<b>82.224</b>
Resultado integral del año	-	(51.237)	(51.237)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>400</b>	<b>30.587</b>	<b>30.987</b>
Resultado integral del año	-	51.143	51.143
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>400</b>	<b>81.730</b>	<b>82.130</b>

  
\_\_\_\_\_  
SR. HUMBERTO TOBAR  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
SR. MANUEL ORTIZ  
Contador General

**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	1.605.526	1.548.145
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.548.365)	(1.531.066)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias	(6.927)	(11.109)
Efectivo recibido (pagado) por intereses	(1.276)	(815)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS</u></b>	<b><u>48.958</u></b>	<b><u>5.155</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS)</u></b>		
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Efectivo pagado por préstamos	(70.943)	(11.474)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS</u></b>	<b><u>(70.943)</u></b>	<b><u>(11.474)</u></b>
Variación neta de efectivo	(21.985)	(6.319)
Efectivo al principio del año	28.919	35.238
<b><u>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</u></b>	<b><u>6.934</u></b>	<b><u>28.919</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 SR. HUMBERTO TOBAR  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 SR. MANUE ORTIZ  
 Contador General

**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO**  
**PROCEDENTES DE (UTILIZACIÓN EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO</b>	51.143	(51.237)
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Gasto por depreciaciones (Nota 9)	3.197	3.198
Participación a trabajadores (Nota 12)	12.034	-
Impuesto a las ganancias (Nota 13)	17.048	12.261
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</b>		
En cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(16.585)	(6.458)
En inventarios	(78.110)	252
En activos por impuestos corrientes	(6.767)	-
En otros activos	-	(993)
<b>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</b>		
En cuentas y documentos por pagar	73.984	66.353
En impuestos corrientes	(11.714)	(12.261)
En beneficios a los empleados	4.728	(5.960)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS</b>	<b>48.958</b>	<b>5.155</b>

  
 SR. HUMBERTO TOBAR  
 Gerente General

  
 SR. MANUEL ORTIZ  
 Contador General

**NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD**

CONTRUTOBAR CÍA. LTDA., en adelante "La Entidad", fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de Compañía Limitada el 24 de noviembre de 2011; su Ruc es 1792356261001 y se encuentra domiciliada en Quito en Calle Capitán Giovanni Calles 1045 y Calle B Barrio Marianitas.

El objetivo social de la Entidad es: La importación, exportación, compraventa, distribución, empaque, consignación, representación y comercialización de todo tipo de materiales de construcción, como son hierro, cemento, aceros., herramientas e insumos, ya sean eléctricos, mecánicos, sanitarios, de computación, etc.

La Administración de la Compañía ha iniciado el proceso de liquidación de la entidad, mediante acta de junta de socios en el año 2018. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con recuperación y clasificación de activos o con cancelación y clasificación de pasivos debido a que la Compañía continúa como negocio en marcha al 31 de diciembre del 2018.

**NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN**

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

**Declaración de cumplimiento con las NIIF**

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califican como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos.

Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con NIIF Pymes.

**Presentación razonable**

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Clasificación de saldos**

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

**Pronunciamientos contables nuevos - NIIF Pymes**

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2017, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

**Ajustes y reclasificaciones**

No se han realizado ajuste o reclasificaciones al 31 de diciembre del 2018.

**Estructura de las Notas a los Estados Financieros**

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

**NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

**Riesgos de instrumentos financieros**

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.

- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

**Índices de Liquidez:** al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 3,40 y 3,96.

**Índices de Endeudamiento:** al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 13,11 y 33,40

- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

**Riesgo de tasa de interés:** Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

**Riesgo de tasa de cambio:** Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía operara con el dólar, en tal sentido este riesgo no es aplicable en la Compañía.

**Otros riesgos de precio:** Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía no mantiene transacciones con materias primas cotizadas.

**Categorías de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2018		31.Dic.2017	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	6,934	-	28,919	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	40,928	-	24,343	-
<b>Total activos financieros</b>		<b>47,862</b>	<b>-</b>	<b>53,262</b>	<b>-</b>
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(315,791)	-	(241,807)	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(110)	(748,536)	(24,648)	(794,941)
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>(315,901)</b>	<b>(748,536)</b>	<b>(266,455)</b>	<b>(794,941)</b>
<b>Total instrumentos financieros netos</b>		<b>(268,039)</b>	<b>(748,536)</b>	<b>(213,193)</b>	<b>(794,941)</b>

**NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN**

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

**Valoración a costo:** Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

**Valoración a costo amortizado:** Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

**Valoración a valor neto realizable:** Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

**Valoración a valor razonable:** Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2* Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3* Datos que no se basan en datos de mercado observables.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF requiere el uso de valoraciones y estimaciones contables y exige a la Administración de la Entidad que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables; por lo cual, al final de cada período sobre el que se informa, la Administración realiza estimaciones basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes.

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 son las siguientes:

Estimación de pérdida esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

#### **NOTA 5    POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

##### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

En este grupo contable se registran el efectivo, depósitos bancarios a la vista, e inversiones a corto plazo (menos de 90 días) de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

**Clientes y otras cuentas por cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, o cualquier otro concepto, originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (Socios, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

**Inventarios**

En este grupo contable se registran los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

**Gastos pagados por anticipado**

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido recibidos y/o devengados al cierre del ejercicio económico. Se amortizan conforme la recepción de los bienes o el servicio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo menos la amortización de los activos recibidos.

**Propiedad, planta y equipo**

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	% de Depreciación
Vehículos	20%

**Proveedores y otras cuentas por pagar**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en gastos del curso normal del negocio. Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

**Préstamos por pagar**

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado y se clasifican en:

Obligaciones con instituciones financieras: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a bancos e instituciones financieras originadas por sobregiros y préstamos.

Créditos a mutuo: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a sociedades o personas naturales que no son instituciones financieras.

**Beneficios a los empleados por pagar**

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

**Provisiones**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago sobre los cuales existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento por garantías, desmantelamiento, contratos onerosos, reestructuraciones de negocios, reembolsos a clientes, pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios y otras. Se miden al final de cada período por el monto estimado de efectivo o equivalentes que se espera desembolsar para cancelar el pasivo.

**Impuestos**

Impuestos corrientes por cobrar: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero de la Administración Tributaria por créditos tributarios y anticipos de impuestos contemplados en la normativa tributaria vigente. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

**Impuestos corrientes por pagar:** En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

### **Patrimonio**

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

**Capital social:** en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

**Resultados acumulados:** en este grupo contable se registra los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

### **Ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando o a medida que la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente por el importe del precio pactado.

**Venta de bienes:** Los ingresos por venta de bienes se reconocen en el la entidad cuando ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes. El plazo habitual de crédito es de 30 a 90 días a partir de la entrega.

### **Costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen y se clasifican en:

**Costo de ventas:** en este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado.

**Gastos de administración y ventas:** en este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

**Gastos financieros y otros:** en este grupo contable se registra los gastos diferentes de los costos de ventas, pérdidas y otros gastos de actividades ordinarias.

--En blanco--

**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en US Dólares)

**NOTA 6 EFECTIVO**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Caja General	3,700	19,098
Banco Pichincha C.A.	3,234	9,821
<b>Total</b>	<b>6,934</b>	<b>28,919</b>

**NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Clientes por cobrar	(1) 38,322	-	38,322	23,720	-	23,720
Otras cuentas por cobrar	2,606	-	2,606	623	-	623
(-) Deterioro acumulado	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>40,928</b>	<b>-</b>	<b>40,928</b>	<b>24,343</b>	<b>-</b>	<b>24,343</b>

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Clientes	Provisión	Neto	Clientes	Provisión	Neto
Por vencer	12,694	-	12,694	20,568	-	20,568
De 0 a 90 días	18,152	-	18,152	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	1,009	-	1,009
De 181 a 270 días	2,584	-	2,584	2,143	-	2,143
De 271 a 365 días	2,715	-	2,715	-	-	-
Más de 365 días	2,177	-	2,177	-	-	-
<b>Total Antigüedad de Cartera</b>	<b>38,322</b>	<b>-</b>	<b>38,322</b>	<b>23,720</b>	<b>-</b>	<b>23,720</b>

**NOTA 8 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a mercadería e insumo de ferretería.

**NOTA 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Bajas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018
<b>Costo</b>							
Vehículos	35,529	-	-	35,529	-	-	35,529
<b>Subtotal</b>	<b>35,529</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35,529</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35,529</b>
<b>Depreciación</b>	<b>(3,198)</b>	<b>(3,198)</b>	<b>-</b>	<b>(6,396)</b>	<b>(3,197)</b>	<b>-</b>	<b>(9,593)</b>
<b>Total</b>	<b>32,331</b>	<b>(3,198)</b>	<b>-</b>	<b>29,133</b>	<b>(3,197)</b>	<b>-</b>	<b>25,936</b>

**NOTA 10 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores por pagar	315,791	-	315,791	241,807	-	241,807
<b>Total</b>	<b>315,791</b>	<b>-</b>	<b>315,791</b>	<b>241,807</b>	<b>-</b>	<b>241,807</b>

**NOTA 11 PRÉSTAMOS POR PAGAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Vence	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Internacional - Sobregiros	ND	110	-	110	24,648	-	24,648
Sr. Humberto Tobar - Préstamos	ND	-	748,536	748,536	-	794,941	794,941
<b>Total</b>		<b>110</b>	<b>748,536</b>	<b>748,646</b>	<b>24,648</b>	<b>794,941</b>	<b>819,589</b>

**NOTA 12 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	12,034	-	12,034	-	-	-
Obligaciones con el IESS	1,285	-	1,285	1,031	-	1,031
Beneficios a empleados	5,941	-	5,941	1,467	-	1,467
<b>Total</b>	<b>19,260</b>	<b>-</b>	<b>19,260</b>	<b>2,498</b>	<b>-</b>	<b>2,498</b>

**NOTA 13 IMPUESTOS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(Expresado en US Dólares)**

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto al Valor Agregado	2,968	-	2,968	-	-	-
Retenciones en la fuente	855	-	855	2,390	-	2,390
<b>Total</b>	<b>3,823</b>	<b>-</b>	<b>3,823</b>	<b>2,390</b>	<b>-</b>	<b>2,390</b>

**Impuesto a la renta corriente**

**Tarifa del impuesto a la renta:** La tasa en el Ecuador es del 22%, sin embargo, será del 25% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o Socios aplicarán el 25%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**Anticipo de impuesto a la renta:** Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

- (1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Resultado antes de participación a trabajadores	80,225	(38,976)
15% Participación a trabajadores	12,034	-
Resultado antes de impuesto a la renta	68,191	(38,976)
(+) Gastos no deducibles	-	-
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	68,191	(38,976)
Impuesto a la renta causado 25%	17,048	-
Anticipo determinado menor al impuesto causado	13,750	12,261
<b>Impuesto a la renta del periodo</b>	<b>17,048</b>	<b>12,261</b>
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del periodo	25%	25%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	0%	0%
<b>Tasa efectiva de impuesto a la renta</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	(6,927)	(2,774)
Crédito tributario	(10,976)	(11,877)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>(855)</b>	<b>(2,390)</b>

- (2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

**CONTRUTOBAR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Pagos		Adiciones	Pagos		31.Dic.2018
			/Compensación	31.Dic.2017		/Compensación	31.Dic.2018	
Impuesto a la renta por cobrar	1,397	13,254	(12,261)	2,390	15,513	(17,903)	-	-
Impuesto a la renta por pagar	-	(12,261)	12,261	-	(17,048)	17,903	855	855
<b>Total</b>	<b>1,397</b>	<b>993</b>	<b>-</b>	<b>2,390</b>	<b>(1,535)</b>	<b>-</b>	<b>855</b>	<b>855</b>

**NOTA 14 PATRIMONIO**

**Capital**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está dividido en 400 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	31.Dic.2018	31.Dic.2017
José Humberto Tobar Nativos	Ecuador	80.00%	320	320
José Humberto Tobar Chicatza	Ecuador	20.00%	80	80
<b>Total</b>		<b>100.00%</b>	<b>400</b>	<b>400</b>

**Resultados acumulados**

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

**NOTA 15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Ventas de bienes	1,609,018	1,553,973
Descuentos y devoluciones	132	-
<b>Total</b>	<b>1,609,150</b>	<b>1,553,973</b>

**NOTA 16 GASTO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
Sueldos y salarios	58,315	43,023
Beneficios sociales	16,059	11,642
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	7,085	5,227
Otros	-	19,346
<b>Total</b>	<b>81,459</b>	<b>79,238</b>

**NOTA 17 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**Saldos con partes relacionadas**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

**Préstamos por pagar**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se incluye 748,536 y 794,941 respectivamente correspondiente a préstamos por pagar a accionista Humberto Tobar (ver Nota 11)

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente.

Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

**NOTA 20 SANCIONES**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**NOTA 21 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (15 de septiembre de 2019), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

**NOTA 22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Con fecha, 15 de septiembre de 2019, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

De aquí en adelante  
--Espacio en blanco--